

NÆSTVED VARMEVÆRK A.m.b.A

ÅRSRAPPORT 2011/12

CVR-NR 69 99 57 13



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Nøgletalsoversigt	12
Regnskabspraksis	14
Resultatopgørelse 1. juni – 31. maj	18
Balance 31. maj	19
Noter	21



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 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 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 21. august 2012

Direktion

Jens Andersen
direktør

Bestyrelse

Lindy Nymark Christensen
Formand

Kristoffer Pedersen
Næstformand

Jens Møller

Peter Frederiksen

Søren Hartmann

Lars Fischer

Michael Rex

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2012.

Dirigent:



Den uafhængige revisors påtegning

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Næstved Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juni 2011 – 31. maj 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Supplerende oplysninger

Der er ikke foretaget revision af de i årsregnskabet viste budgettal, og vi kan derfor ikke udtale os herom.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 – 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



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.

Næstved, den 21. august 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Arne Frandsen
statsautoriseret revisor

Morten K. Nielsen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Næstved Varmeværk A.m.b.A. Åderupvej 22-24, 4700 Næstved Telefon: 55 72 56 65 Telefax: 55 73 98 06 Hjemmeside: www.naestved-varme.dk E-mail: info@naestved-varme.dk CVR-nr.: 69995713 Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj Regnskabsår: 47. regnskabsår Hjemstedskommune: Næstved
Bestyrelse	Lindy Nymark Christensen, formand Kristoffer Pedersen, næstformand Jens Møller Peter Frederiksen Lars Fischer Søren Hartmann Michael Rex
Direktion	Jens Andersen
Advokat	Advodan Nygade 9 4700 Næstved Bech-Bruun Advokatfirma Frue Kirkeplads 4 8100 Århus C
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerskab Toldbuen 1 4700 Næstved
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.

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

Pr. 31. maj 2012 var der 3.839 forbrugere mod sidste regnskabsår 3.813.

Ændret regnskabsprincipper

Med det formål at give regnskabslæseren et bedre indblik i selskabets økonomi er der i dette regnskabsår ændret regnskabsprincip, således der fremover kun aflægges et regnskab, som både opfylder årsregnskabs- og varmeforsyningsloven.

Det er specielt værdiansættelsen af selskabets aktiver der er ændret. Ændringen betyder, at aktiverne og egenkapitalen samlet er nedskrevet med 75,5 mio.kr., således at egenkapitalen udgør i alt 10,9 mio.kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 5,7 mio. kr. hvilket bestyrelsen betragter som særdeles tilfredsstillende.

Der er i regnskabsåret 2011/12 tilsluttet 26 ejendomme med en samlet effekt på 5.392 kW. Den samlede tilsluttede radiator effekt er nu på 138.760 kW.

Varmesalget har været ca. 5% mindre end budgetteret, hvilket skyldes en mild fyringssæson med færre graddage end normalåret.

Investeringen i det afsluttede regnskabsår beløber sig til 21,2 mio. kr. incl. tilslutningsbidrag. Der er optaget et midlertidigt byggelån på 15,0 mio.kr. i regnskabsperioden.



Ledelsesberetning

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 AffaldPlus. Energitilsynet har fremsendt udkast til en sekretariatsafgørelse.

Krav fra AffaldPlus er af forsigtighedsgrunde indregnet i varmeregnskabet over for forbrugerne, således at en vunden sag vil påvirke følgende år gunstigt.

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

Bestyrelsens arbejde

På den ekstraordinære generalforsamling den 18. august 2011 vedrørende vedtægtsændringer blev der vedtaget et mistillidsvotum til den daværende bestyrelse. Mistillidsvotummet betød blandt andet, at den daværende bestyrelse valgte at trække det til Næstved kommune fremsendte projektforslag vedrørende etablering af biomasseværk i kedelcentralen ved Magemølle tilbage.

På den ordinære generalforsamling den 28. september 2011 blev der valgt en ny bestyrelse uden gengangere fra den gamle bestyrelse. Den 8. november 2012 meddelte Næstved kommune, at deres repræsentant Per Andersen blev udskiftet med byrådsmedlem Michael Rex.

Efter generalforsamlingen indtrådte suppleant Jens Møller for Rebecca Hindholm, da hun ikke var valgbar.

Perioden oktober til december 2011 brugte bestyrelsen til at sætte sig ind i driften af Næstved Varmeværk, samt fjernvarmebranchen generelt. Dette skete blandt andet ved besøg på egne anlæg og ved forskellige fjernvarmeværker i Danmark.

I februar 2012 afholdt bestyrelsen et strategiseminar, hvor planen for varmeværkets fremtidige udvikling blev fastlagt. Strategien er omtalt andet steds i årsrapporten.

I perioden januar til februar 2012 har bestyrelsen arbejdet intens med udarbejdelse af nye vedtægter som blev godkendt på generalforsamling den 21. marts 2012 og 17. april 2012.

I regnskabsperioden er der afholdt 13 bestyrelsesmøder, 4 generalforsamlinger og et strategiseminar.



Ledelsesberetning

Repræsentanter fra bestyrelsen har der ud over deltaget i følgende: Dansk Fjernvarmes årsmøde i Aalborg, Dansk Fjernvarmes generalforsamling i Odense, Fjernvarmens Udviklingscenters generalforsamling i Kolding, Dansk Fjernvarmes regionalmøde i Maribo, Temadag i Energitilsynet, Næstved Erhvervsråds generalforsamling, åbning af væksthuse i Næstved, møder med vores energileverandør, møder med vedrørende udvælgelse af rådgiver, møder i vedtægtsudvalget, indvielse af nyt solfangeranlæg i Væggerløse og møder med naboværker.

Bestyrelseshonorar

Den afgående bestyrelse har modtaget honorar for perioden 1. juni 2011 til 29. september 2011. I samråd med selskabets advokat er det vurderet, at honoraret først kan udbetales når generalforsamlingen har godkendt honoraret. Der er derfor rejst krav mod den tidligere bestyrelse om tilbagebetaling af honoraret. 2 tidligere bestyrelsesmedlemmer har tilbagebetalt honoraret, mens 5 tidligere bestyrelsesmedlemmer har meddelt, at de afventer generalforsamlingens beslutning om honorar til bestyrelsen.

I regnskabet er der hensat en omkostning på 310.000 kr. i samlet bestyrelseshonorar, som fordeles således: formand 100.000 kr., næstformand 60.000 kr. og menigt medlem 30.000 kr. Udover ovenstående oplysning om udbetaling til den tidligere bestyrelse, er der ikke udbetalt honorar til den siddende bestyrelse. Udbetaling vil først ske når generalforsamlingen har taget stilling hertil.

Samarbejde med naboværker.

Med henblik på, at vurdere om der er basis for at etablere et samarbejdsforum inviterede Næstved Varmeværk i januar måned 2012 bestyrelsen fra alle varmekværker i Næstved kommune til et møde. Alle bestyrelser fra de inviterede værker mødte talstærkt op og det blev konstateret, at der var bred opbakning til etablering af et netværk, hvor værker kan lave erfaringsudveksling.

Samarbejdsnetværket er nu etableret, som vi håber, at alle værker får udbytte af.

I bestræbelserne på at udnytte vores ressourcer bedre samt imødegå de stigende administrative byrder ved at drive et varmekværk har Næstved Varmeværk og Fuglebjerg Fjernvarme pr. 1. juni 2012 indledt et samarbejde, hvor vi deles om de administrative medarbejdere.

Nye vedtægter

Selskabet fik den 17. april 2012 nye vedtægter. Vedtægterne blev godkendt af andelshaverne over 2 generalforsamlinger, hvor henholdsvis 89,7% og 93,2% af de afgivne stemmer stemte for bestyrelsens forslag til nye vedtægter.

Bestyrelsen er meget glad for andelshavernes markante opbakning til de nye vedtægter, som blandt andet pålægger selskabet en større forpligtende åbenhed overfor andelshaverne om selskabets aktiviteter og giver også selskabet mulighed for forsat udvikling ved f.eks. samarbejde med andre varmekværker og produktion af strøm.



Ledelsesberetning

De nye vedtægter medfører også en ændring i beregningen af det faste bidrag for leverance af fjernvarme. Pr. 1. juni 2013 overgår selskabet således fra radiatoreffekt til m² som fordelingsfaktor for de faste omkostninger. Et system som i højere grad animerer forbrugeren til at udnytte energien optimalt i eget hjem.

Vedtægterne er godkendt af Næstved Byråd den 26. juni 2012.

Informationskampagne – ”sommer-luk”

Der er gennemført en forsøgsordning med at udføre servicetjek af forbrugernes fjernvarmeunit i området Blommevej, Morelvej og Kirsebærvej.

Forsøget viste, at der god økonomi og miljø i at ”sommer-lukke” sin fjernvarmeunit både for kunden og for varmeværket. Selskabet har derfor i samarbejde med andre varmeværker indledt en informationskampagne med budskabet ”drej og sluk med sommerluk og skån miljøet”.

Fremtiden

Produktionskapacitet

Næstved kommune har vedtaget en varmeplan og klimplan med den målsætning, at reducere CO₂-udledningen i de kommende år. Som følge hermed skal naturgas udfases til fordel for CO₂-neutral fjernvarme. Fjernvarmen dækker i dag 50% af Næstved by's 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 i den anledning tilbudt Affaldplus, at købe det naturgasbaserede Næstved Kraftvarmeværk med henblik på at udfase anlægget. Affaldplus har dog ikke ønsket at afhænde Næstved Kraftvarmeværk.

I forlængelse heraf og den af bestyrelsen vedtagne strategi, planlægges en ny produktionskapacitet, som dels skal erstatte den nuværende naturgasbaserede fjernvarme og dels indgå i den samlede produktion af fjernvarme i forbindelse med udvidelse af det eksisterende fjernvarmemarked.

Når planen for den nye produktionskapacitet og forsyningsområder foreligger, bliver planen præcenteret for varmeværkets andelshavere og borgere i Næstved i øvrigt.

Energiforlig – øgede afgifter

I marts måned 2012 indgik Folketingets partier, eksklusiv Liberal Alliance, en aftale om dansk energipolitik frem til 2020. Aftalen betyder, at der indføres en forsyningsikkerhedsafgift samt en yderligere energisparerforpligtelse til selskaber der ejer el- og fjernvarmenet.

Energiaftalen er endnu ikke udmøntet i konkret lovgivning, men de foreløbige beregninger viser, at Næstved Varmeværk frem til 2020 påføres yderligere omkostninger i størrelsesordenen 20 mio.kr., som varmekonsumenterne skal betale.



Ledelsesberetning

Gennem driftsoptimering og billigere produktionsomkostninger, vil bestyrelsen søge at minimere energiforligets konsekvenser overfor varmemeforbrugerne.

Den forventede udvikling

Bestyrelsen har vedtaget en ny vision og strategi for selskabet. Vision: ”Næstved Varmeværk vil være den enkelte borgers og virksomheds foretrukne leverandør af varme”. I samme forbindelse er der udarbejdet en række handlingsplaner, som tilsammen skal resultere i større forsyningssikkerhed, bedre service og billigere fjernvarme.

Med hensyn til øget service tilbydes nye som eksisterende kunder fremover en ændret leveringsgrænse, hvor vekslerunit leveres og serviceres af Næstved Varmeværk.

Budgettet for 2012/13 indeholder en nedsættelse af den variable tarif med 4,1%, hvilket betyder en nedsættelse af varmeudgiften for et standardhus med 445 kr. til i alt 14.202 kr.

Med tilslutning af Næstved Sygehus i 2011 og forventning om tilslutning af yderligere bolig- og erhvervsområder til fjernvarmesystemet i nær fremtid, forventer selskabet en stigende vækst i de kommende år.



Nøgletalsoversigt

		2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
Nøgletal (ekskl. Moms)						
Enhedspriser, 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	210,57
Pris, variabelt bidrag	kr./MWh	484,39	484,39	493,89	492,37	512,06
Enhedspriser, brændselskøb						
Naturgas, egenproduktion	kr./Nm ³	6,33	5,49	5,44	6,08	6,08
Affaldplus, affald og naturgas	kr./MWh	337	361	357	375	368
Salg og produktion						
Samlet salg	MWh	184.506	190.639	190.965	170.955	167.037
Naturgas til egenproduktion	Nm ³	457.746	736.861	750.000	384.000	373.000
Køb af varme hos Affaldplus	MWh	216.417	220.647	222.521	207.013	201.496
Samlet produktion	MWh	221.107	228.613			
Nettab	MWh	36.601	37.973			
Nettab i procent		17%	17%			
Graddage, normaltår 3.036	Dage	2.676	3.175	3.231	2.761	2.653
Miljødata						
El-forbrug	MWh	942	1.088			
Kundedata						
Samlet installerede effekt	kW	138.760	134.577	133.379	131.701	130.239
Årets tilgang	kW	5.392	271			
Antal forbrugere	stk.	3.839	3.813			
Årets tilgang	stk.	26	13			



Nøgletalsoversigt

Varmepris for en husstand på 130 m²
Hele kr.

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
Næstved Varmeværk's beregningsmetode, Effekt 12,1 kW	14.655	14.655	14.870	14.836	15.145
Energitilsynets' beregningsmetode, Effekt 19,0 kW	16.549	16.549	16.764	16.729	16.961

Næstved Varmeværk og Energitilsynet beregner udgiften til opvarmning ud fra 2 forskellige forudsætninger. Energitilsynet anvender 19,0 kW ved beregning af den faste afgift. Energitilsynet har anerkendt, at beregningen ikke er korrekt. Vores brancheforening Dansk Fjernvarme og Energitilsynet har indledt en dialog omkring ændring af beregningsmetoden, således at fjernvarmeprisen i Næstved kan sammenlignes med landets øvrige fjernvarmeværker.



Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Næstved Varmeværk A.m.b.A. for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder. Fra regnskabsklasse C er tilvalgt anvendelse af reglerne om beskrivelse af den forventede udvikling i ledelsesberetningen.

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

Ændret regnskabspraksis

I regnskabsåret 2011/12 er der ændret regnskabspraksis på en række områder.

Tidligere blev der aflagt 2 regnskaber dels efter årsregnskabsloven og dels efter varmforsyningsloven. Fremover aflægges 1 regnskab der som udgangspunkt efterlever både årsregnskabsloven og varmforsyningsloven. I det omfang, at der afviges fra årsregnskabslovens grundprincip er der redegjort herfor.

Tidligere blev der afskrevet på en opgjort genanskaffelsessum, som blev afskrevet efter en forventet levetid. Fremover bliver der afskrevet på den faktiske afholdte anlægsinvestering i grunde, ledningsnet, brønde og produktions- og vekslerudstyr over 20 år svarende til afviklingen af lånene.

Småanskaffelser der tidligere blev straksafskrevet afskrives fremover over 5 år.

Tidligere blev tab på debitorer bogført når det administrativt blev vurderet at gælden var uerholdelig. Fremover registreres tabet først når ejeren er erklæret konkurs eller retten på anden vis har erklæret gælden for uerholdelig.

Ændring i metoden for værdiansættelser har betydet, at egenkapitalen pr. 1. juni 2011 er nedskrevet med 75,5 mio.kr. Der henvises i øvrigt til note 12.

Ligeledes som følge af ændret regnskabspraksis er 7.130.329 kr., som er den del af egenkapitalen der vedrører mellemregningen mellem varmeværket og forbrugerne udskilt af egenkapitalen og optaget som en kortfristet gæld og kan ses i note 16.

Noter og sammenligningstal

Specifikationsgraden i note 2, 3 og 4 er ændret i forhold til tidligere. Generelt er alle sammenligningstal for 2010/11 ændret efter samme princip, som den nye opgørelsesmetode gældende for 2011/12.



Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varme m.m. indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gadeledningstab, vedligeholdelse af ledninger, målerudgifter, gager, autodrift samt afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontorholdsomkostninger, energispareraktiviteter samt afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

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

Skatter

Varmeværket er ikke omfattet af skattepligt.



Regnskabspraksis

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, der udgør:

Grunde	20 år
Bygninger	20 år
Ledninger, brønde og produktionsanlæg	20 år

Afskrivningen starter i regnskabsåret efter ibrugtagning af aktivet.

Investeringer i småanskaffelser, driftsmateriel og inventar afskrives lineært over 5 år

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

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 balance-dagen.

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.



Regnskabspraksis

Obligationsbeholdning

Obligationsbeholdningen er optaget til anskaffelseskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi.

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 nominal værdi.

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



Resultatopgørelse 1. juni – 31. maj

		Regnskab 2011/12	Regnskab 2010/11	Budget 2012/13
RESULTATOPGØRELSE				
	Note			
Nettoomsætning	1	120.718.653	123.108.536	122.721.387
Produktionsomkostninger	2	-72.986.489	-77.848.360	-90.263.861
Bruttoresultat		47.732.164	45.260.176	32.457.526
Distributionsomkostninger	3	-32.262.718	-34.456.048	-33.641.009
Administrationsomkostninger	4	-5.841.728	-5.955.073	-7.389.826
Resultat af ordinær drift		9.627.718	4.849.055	-8.573.309
Andre driftsindtægter	5	307.486	361.050	237.000
Resultat før finansielle poster		9.935.204	5.210.105	-8.336.309
Finansielle indtægter	6	505.964	334.880	330.000
Finansielle omkostninger	7	-4.667.188	-5.207.817	-4.898.000
Årets resultat		5.773.980	337.168	-12.904.309

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås:

Overført til konto for mellemregning med kunderne		5.773.980	337.168	-12.904.309
--	--	------------------	----------------	--------------------



Balance 31. maj

Aktiver	Note	Ultimo	Primo
Grunde og bygninger		8.667.078	17.556.408
Produktionsanlæg og maskiner		101.245.560	145.692.069
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		661.508	586.051
Kurstab anlægslån optaget før 1. juni 2003		487.479	871.114
Materielle anlægsaktiver under opførsel		1.108.008	9.530.334
Materielle anlægsaktiver	8	112.169.633	174.235.976
Anlægsaktiver		112.169.633	174.235.976
Tilgodehavender hos forbrugere m.m.	9	1.525.434	6.169.588
Andre tilgodehavender	10	177.666	5.903.960
Periodeafgrænsningsposter		133.699	
Tilgodehavender		1.836.799	12.073.548
Likvide beholdninger	11	35.817.301	21.052.591
Omsætningsaktiver		37.654.100	33.126.139
Aktiver		149.823.733	207.362.115



Balance 31. maj (fortsat)

PASSIVER	Note	Ultimo	Primo
Egenkapital	12	10.953.367	79.315.472
Gæld til realkreditinstitutter		76.837.496	84.956.441
Langfristede gældsforpligtelser	13	76.837.496	84.956.441
Gæld til realkreditinstitutter	13	23.549.097	14.547.373
Skyldige tilbagebetalinger til forbrugere m.m.		9.374.269	2.146.975
Leverandør af varer og tjenesteydelser	14	8.530.938	15.506.233
Anden gæld	15	7.674.257	3.759.292
Mellemregning med forbrugerne	16	12.904.309	7.130.329
Kortfristede gældsforpligtelser		62.032.870	43.090.202
Gældsforpligtelser		138.870.366	128.046.643
Passiver		149.823.733	207.362.115

Noter:

Note 17 – medarbejderforhold

Note 18 – eventualforpligtelser

Note 19 – nærtstående parter

Note 20 – ejendomsfortegnelse

Note 21 - investeringer



Noter

	Regnskab 2011/12	Regnskab 2010/11	Budget 2012/13
Note 1 - Nettoomsætning			
Effektbidrag	30.466.061	29.547.783	30.465.997
Målerbidrag	1.319.381	1.258.283	1.280.600
Variabel bidrag	89.334.850	92.302.470	91.474.790
Konverteringsrabat	-401.639		-500.000
	120.718.653	123.108.536	122.721.387

Note 2 - produktionsomkostninger			
Varmekøb, Affaldsplus	77.295.659	81.673.059	85.599.488
Varmekøb, regulering tidligere år	-4.413.726	-2.062.353	
Varmekøb, Naturgas	2.899.383	4.045.330	5.550.401
EL	301.705	367.229	500.000
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	1.390.081	1.742.243	2.600.978
Forsikringer, IT, teknisk assistance	2.300.475	374.807	498.300
Autodrift	66.001	59.637	101.440
Lokalomkostninger	917.558	1.135.812	1.618.680
Personaleomkostninger	2.939.388	2.808.328	2.852.671
Afskrivninger	3.835.514	3.057.907	1.607.940
Henlæggelser			6.800.000
Ledningstab	-14.545.549	-15.353.639	-17.466.037
	72.986.489	77.848.360	90.263.861

Note 3 - Distributionsomkostninger			
Vedligeholdelse af gadeledninger	1.015.124	611.059	2.315.000
Vedligeholdelse af husmålere	1.639.934	1.222.365	1.293.500
Vand og el	802.994	774.358	670.000
Forsikringer, IT og teknisk assistance	580.739	627.746	1.066.000
Autodrift	144.776	130.817	215.560
Lokaleomkostninger	120.156	155.626	211.970
Personaleomkostninger	3.123.099	2.983.849	3.077.882
Afskrivninger	10.290.347	12.596.589	7.325.060
Ledningstab	14.545.549	15.353.639	17.466.037
	32.262.718	34.456.048	33.641.009



	Regnskab 2011/12	Regnskab 2010/11	Budget 2012/13
Note 4 - administrationsomkostninger			
Bestyrelshonorar	310.000	310.000	310.000
Bestyrelsesaktiviteter	55.940	72.390	110.000
Generalforsamling	213.996	46.635	55.000
Forbrugerinformation	132.791	83.409	220.000
Energibesparelser	1.463.068	1.194.308	2.445.000
Tab på debitorer	83.687	159.776	
IT og PBS	490.265	615.806	555.000
Lovpligtig revision	111.600	118.915	60.000
Administration i øvrigt	841.097	1.286.137	886.000
Autodrift	2.129	1.924	
Lokaleomkostninger	54.617	70.739	96.350
Personaleomkostninger	2.071.138	1.966.481	2.472.476
Afskrivninger	11.400	28.553	180.000
	5.841.728	5.955.073	7.389.826

Note 5 - andre driftsindtægter

Gebyrer	161.350	210.327	132.000
Udlejning	136.298	132.328	105.000
Andre driftsindtægter	9.838	18.395	
	307.486	361.050	237.000

Note 6 - finansielle indtægter

Forbrugere	25.413	37.879	30.000
Pengeinstitutter	94.434	192.522	300.000
Obligationer	248.235	77.748	
Andre finansielle indtægter	137.882	26.731	
	505.964	334.880	330.000

Note 7 - finansielle omkostninger

Realkreditlån	4.110.327	4.484.959	4.698.000
Bygge kredit	173.226	1	
Afskrivning kurstab Realkreditlån (lån optaget før 1/6-03)	383.635	722.857	200.000
	4.667.188	5.207.817	4.898.000



Note 8 – materielle anlægsaktiver

	Grund og bygninger	Ledning og produktionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Kurstab anlægslån optaget før 1/6-03	Materielle anlægsaktiver under udførsel	I alt
Kostpris 1. juni	25.624.828	317.634.954	2.794.988	61.210.735	9.530.334	416.795.839
Tilgang i årets løb	0	22.038.593	307.272	0	1.108.008	23.453.873
Overførsler i årets løb	0	7.283.119	0	0	-9.530.334	-2.247.215
Subtotal, årets investeringer	0	29.321.712	307.272	0	-8.422.326	21.206.658
Nedskrivning	-3.436.315	-133.503.310	0	0	0	-136.939.625
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0	0
Kostpris 31. maj	22.188.513	213.453.356	3.102.260	61.210.735	1.108.008	301.062.872
Ned- og afskrivninger 1. juni	8.068.420	171.942.885	2.208.937	60.339.621	0	242.559.863
Årets afskrivninger	1.495.451	12.409.996	231.814	383.635	0	14.520.896
Afskrivninger på nedskrevne aktiver	3.957.564	-72.145.084	0	0	0	-68.187.520
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. maj	13.521.435	112.207.797	2.440.751	60.723.256	0	188.893.239
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	8.667.078	101.245.560	661.508	487.479	1.108.008	112.169.633

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

Produktionsomkostninger	3.835.514
Distributionsomkostninger	10.290.347
Administrationsomkostninger	11.400
Finansielle omkostninger	383.635
	<u>14.520.896</u>

**Regnskab
2011/12**

**Regnskab
2010/11**

Note 9 - tilgodehavender forbrugere

Tilgodehavender hos forbrugerne mv.	1.525.434	6.559.588
Hensættelse til tab		-390.000
	1.525.434	6.169.588

Note 10 - andre tilgodehavender

Affaldplus, varmeår 2009/10		1.906.151
Affaldplus, varmeår 2010/11		3.808.726
Periodeafgrænsningsposter		
Øvrige	177.666	189.083
	177.666	5.903.960



	Regnskab 2011/12	Regnskab 2010/11
Note 11 - likvide beholdninger		
Obligationsbeholdning	29.613.506	14.911.554
Kontant	8.840	13.291
Bankindestående	6.194.955	6.127.746
	35.817.301	21.052.591
Note 12 - egenkapital		
Egenkapital efter varmemforsyningsloven	15.128.258	15.128.258
Egenkapital efter årsregnskabsloven	64.187.214	71.317.543
Primo	79.315.472	86.445.801
Nedskrivning anlægsaktiver	-136.939.625	
Tilbageført afskrivninger på nedskrevne aktiver	68.187.520	
Regulering anlægsaktiver	-68.752.105	
Regulering hensatte debitorer	390.000	
Flyttet til mellemregning med forbrugerne		-7.130.329
Regulering i alt	68.362.105	
	10.953.367	79.315.472

Efter henvendelse til Energitilsynet er det aftalt, at egenkapitalen efter varmemforsyningsloven skal nedreguleres med 4.174.892 kr. Reguleringen er sket med modpost på anlægsaktiver således, at det fremtidige afskrivningsgrundlag bliver mindre.

I forbindelse med ændret regnskabspraksis er egenkapitalen og værdien af anlægsaktiverne nedskrevet med 64.577.213 kr., således at den stemmer med opgørelsesmetode efter varmemforsyningsloven. Samlet set er anlægsaktiverne således nedskrevet med 68.752.105 kr.

Hensættelse til tab på debitorer er reguleret således at princippet for værdiansættelsen følger varmemforsyningsloven, hvor tab først registreres når ejeren er erklæret konkurs eller retten på anden vis har erklæret gælden for uerholdelig.

Ligeledes som følge af ændret regnskabspraksis er 7.130.329 kr., som er den del af egenkapitalen der vedrører mellemregningen mellem varmemværket og forbrugerne udskilt af egenkapitalen og optaget som en kortfristet gæld og kan ses i note 16.

Fremover vil egenkapitalen fast bestå af 10.953.367 kr. som kan henføres til overskud, der er opstået før 1981 samt positiv egenkapital fra fusionen med Lille Næstved Varmeværk i 1987.



	Regnskab 2011/12	Regnskab 2010/11
Note 13 - gæld til realkreditinstitutioner		
Efter 5 år	29.090.490	53.241.711
Mellem 1 og 5 år	47.747.006	31.714.730
Langfristet del	76.837.496	84.956.441
Inden for 1 år	23.549.097	14.547.373
	100.386.593	99.503.814

Specifikation:

Midlertidig byggekredit	15.171.861	0,00
Kommunekredit, 2,50%, 2015	6.826.429	8.150.313
Kommunekredit, 2,99%, 2011		4.974.333
Kommunekredit, 3,19%, 2014	4.753.295	6.552.482
Kommunekredit, 2,99%, 2011		1.596.416
Kommunekredit, 3,33%, 2016	8.300.621	9.983.626
Kommunekredit, 3,00%, 2024	10.942.971	11.582.751
Kommunekredit, 4,00%, 2025	8.023.073	8.463.952
Kommunekredit, 3,00%, 2026	5.772.321	6.042.431
Kommunekredit, 4,00%, 2027	13.843.761	14.413.611
Kommunekredit, 4,00%, 2028	12.464.287	12.927.725
Kommunekredit, 4,00%, 2029	14.287.974	14.816.174
	100.386.593	99.503.814

Note 14 - Leverandører af vare og tjenesteydelser

Samlekonto kreditorer	7.955.938	15.273.733
Andre skyldige omkostninger	575.000	232.500
	8.530.938	15.506.233

Note 15 - anden gæld

Moms	112.229	663.121
Skyldige offentlige ydelser	77.917	45.220
Feriepengeforpligtelse	1.130.682	1.252.651
Deposita	28.851	28.361
Skyldige renter	1.562.286	1.769.939
Affaldplus, varmeår 2007/08	1.581.341	
Affaldplus, varmeår 2008/09	3.180.951	
	7.674.257	3.759.292



	Regnskab 2011/12	Regnskab 2010/11
Note 16 - mellemregning med forbrugerne		
Overført tidligere år	7.130.329	6.793.161
Årets over/underdækning	5.773.980	337.168
	12.904.309	7.130.329
Indregnet resultat i budget 2012/13	- 12.904.309	
Saldo herefter	0,00	
Note 17 - Medarbejderforhold		
Lønninger	7.286.521	7.276.909
Pensioner	487.443	471.259
Andre omkostninger	359.661	320.490
	8.133.625	8.068.658
Ovenstående post er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.939.388	2.808.328
Distributionsomkostninger	3.123.099	2.983.849
Administrationsomkostninger	2.071.138	2.276.481
	8.133.625	8.068.658
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	14	13

Note 18 – 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 til tilsynet. Næstved Varmeværk har fået medhold således, at Affaldplus skal tilbagebetale en for nærværende ikke beregnet sum til Næstved Varmeværk.



Note 19 – Nærtstående parter

Ændringer i bestyrelsen og personer med bestemmende indflydelse i regnskabsperioden:

Jørgen Frederiksen, Fuglebakkevej 107, 3. tv., 2000 Frederiksberg	Udtrådt 28.09.2011
Henrik de Lichtenberg, Skipperlodden 19, 4736 Karrebæksminde	Udtrådt 28.09.2011
Jørgen Nielsen, Æblevænget 18 E, 4700 Næstved	Udtrådt 28.09.2011
Michael Keis, Kildehøjvej 8, 4733 Tappernøje	Udtrådt 28.09.2011
Bjarne Larsen, Skyttevænget 11, 4700 Næstved	Udtrådt 28.09.2011
Nils Bodholdt, Bag Bakkerne 37, 4700 Næstved	Udtrådt 28.09.2011
Lindy Nymark Christensen, Fåborgvej 20, 4700 Næstved	Indtrådt 28.09.2011
Peter Frederiksen, Præstøvej 35, 4700 Næstved	Indtrådt 28.09.2011
Rebecca Hindholm, Skyttevænget 17, 4700 Næstved	Indtrådt 28.09.2011
Kristoffer Petersen, Skyttevænget 10, 4700 Næstved	Indtrådt 28.09.2011
Lars Fischer, Morelvej 19, 4700 Næstved	Indtrådt 28.09.2011
Søren Hartmann, Ordrupgårdvej 6, 2920 Charlottenlund	Indtrådt 28.09.2011
Rebecca Hindholm, Skyttevænget 17, 4700 Næstved	Udtrådt 01.11.2011
Jens Møller, Svingelen 6, 4700 Næstved	Indtrådt 01.11.2011
Per Andersen, Bogensevej 37, 2., 4700 Næstved	Udtrådt 08.11.2011
Michael Rex, Indre Vordingborgvej 34 C, 4700 Næstved	Indtrådt 08.11.2011

Transaktioner ned nærtstående parter

Tidligere bestyrelsesmedlem Advokat Hans Henrik de Lichtenberg har udført advokatarbejde for 5.500 kr. i perioden 1. juni 2011 til 28. september 2011.

Note 20 - Ejendomsfortegnelse

Anvendelse	Effekt MW	Adresse	Seneste Ejendomsværdi
Kedelcentral	4	Ringstedgade 75	0 kr.
Kedelcentral	13	H.C. Andersens vej 28	1.600.000 kr.
Kedelcentral	14	Ejlersvej 24-28	1.800.000 kr.
Kedelcentral	8	Østre Ringvej 98	3.800.000 kr.
Kedelcentral	30	Åderupvej 22-24	8.150.000 kr.
Kedelcentral	39	Kanalvej 9	7.600.000 kr.
	108		22.950.000 kr.



Note 21 - Anlægsinvesteringer

	Realiseret	Akkumuleret	Budget
	2011/12	forbrug	2012/13
Ledning og produktionsanlæg			
Sygehusledning incl. tilslutningsbid.	14.061.401	21.079.591	
Overvågning, røralarmer	207.202	207.202	250.000
Renovering, Fodbygårdsvej	1.562.715	1.562.715	
Nyanlæg, Diverse stikledninger	1.247.379	1.247.379	1.500.000
Renovering, stikledninger	198.484	198.484	
Tilslutningsbidrag	-290.164	-290.164	-200.000
Projektering, ny produktionskapacitet			1.000.000
Ny central, Næstved Sygehus	3.436.745	3.701.674	
Ventilation kedelhal, ÅDV			200.000
Udskiftning røggaskøler			400.000
Nyt tag, EJV			200.000
Renovering vekslerstation, SJV			7.900.000
Renovering pumper, HCA	352.155	352.155	
Renovering pumper, NYH	153.640	153.640	
Renovering præbrønde	167.574	167.574	600.000
Renovering "taco-brønde"	941.462	941.462	
	22.038.593	29.321.712	11.850.000
Andre anlæg og driftsmateriel			
Småanskaffelser og værktøj	206.577	206.577	360.000
Udskiftning af SQL-server	100.695	100.695	
Web-GIS og SRO-opgradering			350.000
Udskiftning kortplotter			150.000
Udskiftning kopimaskine			100.000
Udskiftning biler			200.000
	307.272	307.272	1.160.000
Overført til drift			
Regulering, Nordby-ledningen	-326.009		
Regulering, biomasseværk	-1.921.206		
	-2.247.215	0	0
Under udførsel			
Software til fjernaflæsning	166.345	166.345	150.000
Renovering, Indre Ringstedgade	281.412	281.412	3.300.000
Renovering, Jernbanegade	44.689	44.689	1.000.000
Nyanlæg, diverse stikledninger	2.523	2.523	1.000.000
Renovering "Tarco-brønde" 12/13	613.040	613.040	2.250.000
	1.108.008	1.108.008	7.700.000
	21.206.658	30.736.992	20.710.000