Tlf: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

UDKAST

VEJEN VARMEVÆRK A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

54. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. oktober 2018

_____
Dirigent

CVR-NR. 57 30 14 14

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger 2

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... 4-5

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 6-7

Årsrapport 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse..... 8

Balance 30. juni:

Aktiver 9

Passiver 10

Noter ..... 11 - 13

Anvendt regnskabspraksis ..... 14 - 16

UDKAST

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Vejen Varmeværk A.m.b.a. Gørtlervej 4 6600 Vejen CVR-nr.: 57 30 14 14 Stiftet: 1. april 1964 Hjemsted: Vejen Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Dion Christensen, formand Jes Holm Hansen Lars Larsen Signe Grüner Hansen Jon Dalum Flemming Simested Anni Grimm
Direktion	Richard Sloth Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle
Generalforsamling	Generalforsamling afholdes den 30. oktober 2018. Dagsorden ifølge vedtægterne.

UDKAST

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 – 30. juni 2018 for Vejen Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 18. september 2018

Direktion:

Richard Sloth Nielsen

Bestyrelse:

Dion Christensen Formand	Jes Holm Hansen	Lars Larsen
Signe Grüner Hansen	Jon Dalum	Flemming Simested
Anni Grimm		

UDKAST

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Vejen Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion
Vi har revideret årsregnskabet for Vejen Varmeværk A.m.b.a for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af fjernvarmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 varmeværket 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.

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 varmeværkets 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 varmeværket, 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. Fejlinformationer 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 opretholder 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 besvigelser 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 varmeværkets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 varmeværkets 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 varmeværket 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 ledelsen om blandt andet 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.

Vejle, den 18. september 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32054

UDKAST

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet
Selskabets aktiviteter har, i lighed med tidligere år, bestået i at anlægge og drive fjernvarmeforsyning.

Resultat
Vejen Varmeværk er underlagt varmeforsyningslovens "hvile i sig selv" princip, hvorfor resultatet i årsrapporten, der aflægges efter årsregnskabsloven, altid vil være 0, da resultatet henlægges til indregning i varmeprisen for de kommende år.

I forhold til forbrugerne er det resultatet i henhold til varmeforsyningsloven, der er interessant, idet det er dette resultat, som danner grundlag for varmeprisen. Resultatet i henhold til varmeforsyningsloven fremgår af årsrapportens note 1, hvoraf det fremgår, at resultatet for perioden 1. juni 2017 – 30. juli 2018 udgør et underskud på 440 t.kr. mod et underskud på 4.819 t.kr. året før.

Årets resultat i henhold til varmeforsyningsloven vil blive indregnet i de kommende års varmepriser.

At resultatet er bedre end budgettet skyldes hovedsagelig tre forhold.

- Fokus på kontrahering af vareindkøb, herunder primært brændselsindkøb. Dette bidrager positivt til opretholdelse af lave marginale varmeproduktionsomkostningerne i et marked hvor biomassen er under pres, specielt for halm, på grund af den våde og kølige sommer i 2017.
- Realisering af energispareaktiviteter i forbindelse med etablering af den nye hovedledning fra Gørtlervej til Kirsebærvej.
- Færre afskrivninger grundet senere realisering af et par store projekter, f.eks. målerudskiftningen.

Bestyrelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende.

Produktionssteder
I alt har vi produceret 110.960 MWh, der fordeler sig således over de forskellige brændselstyper: 58% flis og varmepumper, 31% halm, 8% overskudsvarme og 3% gas. Således er det lykkedes at dække kundernes samlede varmebehov med 97% CO_2 neutral varme produceret på vores biomasseværker suppleret med overskudsvarmen fra Agri-Norcold samt varme fra Værkets egne varmepumper, der udvinder varme på røggassen fra fliskedlerne.

Vi har oplevet problemer med askesystemet på halmværket i vintermånederne, hvilket betyder, at vi har anvendt mere gas end budgetteret. De øvrige produktionssteder har fungeret tilfredsstillende. Målet er at anvende mindre end 1% fossile brændsler til varmeproduktionen. Vi kan dog fortsat bryste os af at have en bæredygtig, grøn og CO_2 neutral fjernvarme i Vejen og Askov.

Varmesalget
Varmeåret 2017/2018 har været tæt på et normalt graddagssår, hvilket betyder, at vi har solgt meget tæt på det budgetterede varmesalg. Vi har tilsluttet en del nye kunder, primært på Haraldsvej og Kongevænget.

UDKAST

LEDELSESBERETNING

Varmeprisen

Den samlede varmeudgift for et standardhus på 130 m^2 med et varmeforbrug på 18,1MWh er i regnskabsåret 2017/2018 på 11.173,- kr. I det kommende regnskabsår hæves varmeprisen pr. MWh fra 475,- kr. til 500,- kr. Dette skyldes primært, at næste regnskabsår pga. den nye lovgivning kun udgør 2. halvår af 2018. I dette halvår indgår forholdsvis mange varme måneder i forhold til et helt kalenderår. Af samme årsag vil reglen om dårlig afkøling blive suspenderet i kommende regnskabsår – 2. halvår af 2018.

Spædevandforbruget

I takt med, at vi har udskiftet målere, installeret lækmåling og opbygget nye antennepositioner til hjemtagning af målerdata, er det lykkedes at identificere vandtab ude hos kunderne. Spædevandsforbruget er i slutningen af regnskabsåret halveret som effekt af selskabet observationer og henvendelser til kunderne.

Forventninger til fremtiden

Vi fortsætter implementeringen af selskabet strategiplan, der har fire centrale temaer; forsyningssikkerhed, kundeservice, økonomisk effektivitet og intern selskabsudvikling.

Overordnet set har vi en kortsigtet ambition om at forbedre forsyningssikkerheden og kundeservicen for kunderne. Samtidig har vi fokus på at udvikle selskabet til at imødekomme omverdenens krav og forandringer. Implementeringen af den nye lovgivning forventer vi kræver mange administrative ressourcer og forøget ekstern hjælp. Nogle af de opgaver der venter er, implementering af en ny kontoplan, værdiansættelse af selskabets aktiver i henhold til et pris og levetidskatalog, samt indrapportering af data til en fælles benchmarking af varmesektoren.

Selskabets langsigtede ambition er at opretholde en høj forsyningssikkerhed med en miljøvenlig produktion og attraktiv varmepris, hvilket vi gør ved at opsøge nye muligheder for varmeproduktion og udvide selskabets kundebase i forsyningsområdet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

UDKAST

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning		45.363.793	37.189.173
Forskydning i takstmæssigt mellemværende i henhold til Lov om Varmeforsyning	1	440.085	4.818.898
OMSÆTNING		**45.803.878**	**42.008.071**
Produktionsomkostninger		-32.870.416	-30.868.876
Distributionsomkostninger		-8.352.892	-7.770.140
Administrationsomkostninger		-3.161.392	-2.124.823
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		**1.419.178**	**1.244.232**
Andre driftsindtægter		184.875	215.684
DRIFTSRESULTAT		**1.604.053**	**1.459.916**
Finansielle indtægter		0	1.340
Finansielle omkostninger		-1.604.053	-1.461.256
RESULTAT FØR SKAT		**0**	**0**
Skat		0	0
ÅRETS RESULTAT		**0**	**0**

UDKAST

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger		19.454.838	20.907.410
Ledningsnet		36.056.543	29.244.710
Energimålere		10.275.958	7.006.873
Varmecentraler		52.584.309	57.277.330
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.963.737	2.307.215
Materielle anlægsaktiver	3	**121.335.385**	**116.743.538**
Værdipapirer		13.232	13.232
Finansielle anlægsaktiver	4	**13.232**	**13.232**
ANLÆGSAKTIVER		**121.348.617**	**116.756.770**
Beholdninger		**579.925**	**114.980**
Tilgodehavende varme forbrugerne		1.506.989	559.156
Andre tilgodehavender		0	1.863.140
Periodeafgrænsningsposter		343.792	289.859
Tilgodehavender		**1.850.781**	**2.712.155**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**2.430.706**	**2.827.135**
AKTIVER		**123.779.323**	**119.583.905**

UDKAST

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andelskapital		6.779.314	6.779.314
EGENKAPITAL		**6.779.314**	**6.779.314**
Kreditinstitutter	5	96.334.771	82.336.155
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger	6	28.000	28.000
Langfristet gældsforpligtelse		**96.362.771**	**82.364.155**
Kortfristet del af langfristet gæld	5	7.781.391	6.117.935
Gæld til pengeinstitutter		5.177.725	7.323.926
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.187.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.034.746	2.853.163
Tilbagebetaling af varme til forbrugerne		0	11.196.261
Anden gæld		1.418.905	1.471.595
Takstmæssigt mellemværender	7	1.037.471	1.477.556
Kortfristet gældsforpligtelse		**20.637.238**	**30.440.436**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**117.000.009**	**112.804.591**
PASSIVER		**123.779.323**	**119.583.905**
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

UDKAST

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Forskydning i takstmæssigt mellemværender i henhold til Lov om Varmeforsyning			1
Årets resultat før skat	0	0	
Andre tidsmæssige forskellige i forbrugerbetalingen	0	8.000	
Årets over/-underdækning	-440.085	-4.826.898	
Årets resultat før årsreguleringer og skat	**-440.085**	**-4.818.898**	
Skat af årets resultat	0	0	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	13.126.568	12.265.739	
Afskrivninger indregnet i henhold til Lov om Varmeforsyning	-13.126.568	-12.265.739	
Hensættelse til tab tilgodehavender, ikke indregnet i varmeprisen	0	-8.000	
Årets over-/underdækninger (+ = overdækning)	**-440.085**	**-4.826.898**	

Personaleomkostninger			2
Antal ansatte 7 (2016/17: 6)			
Lønninger og gager	4.161.689	3.161.998	
Pensionsbidrag	326.937	289.892	
Ekstern vagtordning	312.298	500.759	
Andre sociale omkostninger	251.473	221.777	
	5.052.397	**4.174.426**	
Vederlag til bestyrelse	**117.230**	**95.552**	

Materielle anlægsaktiver 3

	Grunde og bygninger	Ledningsnet	Energimålere
Kostpris 1. juli	29.877.730	92.972.533	9.797.744
Årets tilgang	0	13.624.330	4.886.760
Årets afgang	0	-2.410.948	0
Saldo 30. juni	**29.877.730**	**104.185.915**	**14.684.504**
Afskrivninger 1. juli	8.970.320	63.727.823	2.790.871
Årets afskrivninger	1.452.572	4.401.549	1.617.675
Afskrivninger 30. juni	**10.422.892**	**68.129.372**	**4.408.546**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**19.454.838**	**36.056.543**	**10.275.958**

UDKAST

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver fortsat 3

	Varme-centraler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli	99.417.686	4.110.264
Årets tilgang	222.185	1.537.947
Årets afgang	0	-141.859
Saldo 30. juni	**99.639.864**	**5.506.352**
Afskrivninger 1. juli	42.140.356	1.803.049
Årets afskrivninger	4.915.206	739.566
Afskrivninger 30. juni	**47.055.562**	**2.542.615**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**52.584.309**	**2.963.737**

	2018 kr.	2017 kr.
Værdipapirer 4		
Kostpris 1. juli	13.232	13.232
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**13.232**	**13.232**

Langfristet gældsforpligtigelser 5

	1/7 2017 Gæld i alt	30/6 2018 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit 0,88%	49.183.866	46.600.486	2.608.818	33.406.439
KommuneKredit 1,97%	1.908.655	1.606.784	325.851	0
KommuneKredit 0,55%	4.652.527	4.081.679	608.612	1.251.125
Kommunekredit 1,95%	1.774.695	902.465	902.465	0
KommuneKredit 2,91%	11.864.286	11.072.635	866.430	7.055.184
Kommunekredit 1,36%	6.709.942	6.377.154	337.168	4.646.338
Kommunekredit 2,94%	7.860.367	7.484.051	387.460	5.428.550
Kommunekredit 1,11%	2.679.919	2.444.589	137.328	1.842.641
Kommunekredit 1,24%	1.819.833	1.753.239	68.172	1.421.126
Kommunekredit 1,38%	0	10.396.579	389.087	8.398.434
Kommunekredit -0,29%	0	11.396.500	1.150.000	5.750.000
	88.454.090	**104.116.161**	**7.781.391**	**69.199.837**

Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger 6

	Hen-sættelser	I alt tidsmæs-sige forskelle
Saldo 1. juli	-28.000	-28.000
Hensættelser i år	0	0
	-28.000	**-28.000**

UDKAST

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Takstmæssigt mellemværende			**7**
Saldo 1. juli	1.477.556	6.304.454	
Årets over-/underdækning jf. note 1	-440.085	-4.826.898	
	1.037.471	**1.477.556**	

Eventualposter mv. **8**

Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantiforpligtelser ud over garantier forbundet med normale aktiviteter.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **9**

Lån i KommuneKredit er sikret ved kommunale garantier.

UDKAST

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vejen Varmeværk A.m.b.a. for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"HVILE I SIG SELV"- PRINCIPPET

Over- og underdækninger
Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmeforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger
Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning
I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, el indtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunkt for regnskabsåret afslutning.

Årets over-/underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne, indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen

Produktionsomkostninger
Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Distributionsomkostninger
Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger
Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger herunder lønninger og gager til administrative personale, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter og -omkostninger
Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelsselskabets hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Årets resultat
I henhold til "Lov om varmeforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver
Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens bestemmelser.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	15-20 år	0%
Ledningsnet	10-25 år	0%
Energimålere	10 år	0%
Varmecentraler	10-20 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Finansielle anlægsaktiver
Værdipapirer omfatter andelsbeviser, der måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver der ikke måles til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

UDKAST

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Resultat til indregning i kommende års priser
Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

Egenkapital
Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmeforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmeforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 30. juni 2017 uændret i forhold til basisegenkapitalen pr. 1. marts 1981.

Takstmæssigt mellemværende
Takstmæssigt mellemværende opstår som følge af, at taksterne for året samlet set har været enten for høje eller for lave i forhold til virksomhedens omkostninger, opgjort i henhold til Lov om Varmeforsyning. Virksomheden er underlagt "hvile i sig selv princippet" i henhold til Lov om Varmeforsyning, hvilket medfører, at den akkumulerede over- eller underdækning skal tilbageføres til eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der for kortfristede forpligtelser normalt svarer til nominel værdi.

UDKAST