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 2018 - 31. DECEMBER 2018

55. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. april 2019**

_____
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 - 31. december 2018

Resultatopgørelse..... 8

Balance 31. december 2018:

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 2018 - 31. december 2018
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. april 2019. Dagsorden ifølge vedtægterne.

UDKAST

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli - 31. december 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 11. marts 2019

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 - 31. december 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. 31. december 2018 samt af resultatet af fjernvarmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 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 11. marts 2019

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. juli 2018 – 31. december 2018 udgør et underskud på 3.273 tkr.

Årets resultat sammenlægges med overdækningen fra regnskabsårets start på 1.037 tkr, hvilket betyder at regnskabsåret 2019 starter med en underdækning på i alt 2.235 tkr. Denne underdækning indregnes i kommende års varmepriser i henhold til varmeforsyningsloven.

Regnskabsåret resultat viser et underskud på godt 500 tkr. mere end budgetteret, hvilket bestyrelsen anser som værende tilfredsstillende set i lyset af det manglende varmesalg pga. vejret.

Produktionssteder
Vi har gennem hele året opretholdt en stabil drift af varmeproduktionen på biomasseværkerne. Således er det som budgetteret lykkedes at dække kundernes samlede varmebehov med 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. I alt har vi produceret 43.971 MWh, der fordeler sig således over de forskellige brændselstyper: 78,1% Flis og varmepumper, 10,4% Halm, 10,9% Overskudsvarme og 0,6% Gas

Vi kan i Vejen derfor bryste os af en bæredygtig, grøn og CO2 neutral fjernvarme.

Varmesalget
Efteråret 2018 har været præget at høje temperaturer, hvilket har medført, at vi har solgt mindre varme end budgetteret og de fleste kunder har ved årsafregningen haft en positiv saldo. Denne er modregnet i den første ratebetaling i februar 2019.

UDKAST

LEDELSESBERETNING

Varmeprisen
Med baggrund i den underdækning selskabet starter 2019 med samt prisudviklingen på biomassemarkerne samt et øget behov for arbejdskræft og konsulenter pga. den forestående regulering, har bestyrelsen valgt at hæve MWh-prisen fra 500 kr. til 550 kr./MWh inkl. moms.

Den samlede varmeudgift for et standardhus på 130 m2 med et varmeforbrug på 18,1MWh er i regnskabsåret 2019 på 12.530 kr. Vi forventer at nuværende prisniveau kan fastholdes, forudsat at rammebetingelserne ikke forandres markant fx afgifter og biomassepriserne.

Spædevandforbruget
Tab af vand i ledningsnettet er reduceret løbende gennem perioden, hvilket betyder at vi nu har et spædevandsforbrug betragteligt under de tidligere år. Dette er resultatet af en kontinuerlig og proaktiv indsats hvor vi tager kontakt til de kunder, hvor vi registrerer vandtab. Ydermere har vi gennem termografering fundet nogle utætheder i ledningsnettet.

Forventninger til fremtiden
Vi er i færd med at implementerer den gældende strategiplan, hvor centrale temaer er forsyningssikkerhed, kundeservice, intern selskabsudvikling samt økonomisk effektivitet.

Fokusområdet i regnskabsåret har været og er i det kommende regnskabsår omstrukturering af selskabet og klargøring til den kommende regulering af varmesektoren. Ydermere har vi specielt fokus på udbygning af kundeservice samt opbygning af struktur internt i selskabet.

Væsentlige forhold

Omlægning af regnskabsår
På grund af omlægning af regnskabsåret omfatter indeværende regnskabsår kun 6 måneder. Sammenligningstallene for foregående regnskabsår, som omfatter 12 måneder, er dermed ikke sammenlignelige. Begrundelsen for omlægning af årsregnskabet er, at myndighederne kræver indberetninger i henhold til den økonomiske regulering på fjernvarmeområdet over en periode, der følger kalenderåret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er fra balancedagen og frem til datoen for årsregnskabets underskrivelse ikke indtrådt begivenheder, som kunne have indflydelse på bedømmelse af regnskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2018.

UDKAST

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2018 1/7 - 31/12 kr.	2017/18 1/7 - 30/6 kr.
Nettoomsætning		18.945.458	45.363.793
Forskydning i takstmæssigt mellemværende i henhold til Lov om Varmeforsyning	1	3.272.639	440.085
OMSÆTNING		**22.218.097**	**45.803.878**
Produktionsomkostninger		-15.671.731	-32.870.416
Distributionsomkostninger		-4.144.573	-8.352.892
Administrationsomkostninger		-1.670.940	-3.161.392
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		**730.853**	**1.419.178**
Andre driftsindtægter		97.145	184.875
DRIFTSRESULTAT		**827.998**	**1.604.053**
Finansielle indtægter		589	0
Finansielle omkostninger		-828.587	-1.604.053
RESULTAT FØR SKAT		**0**	**0**
Skat		0	0
ÅRETS RESULTAT		**0**	**0**

UDKAST

BALANCE

AKTIVER	Note	2018 31/12 kr.	2018 30/6 kr.
Grunde og bygninger		18.950.690	19.454.838
Ledningsnet		35.314.534	36.056.543
Energimålere		9.891.482	10.275.958
Varmecentraler		50.125.480	52.584.309
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.071.224	2.963.737
Materielle anlægsaktiver	3	**117.353.410**	**121.335.385**
Værdipapirer		13.232	13.232
Finansielle anlægsaktiver	4	**13.232**	**13.232**
ANLÆGSAKTIVER		**117.366.642**	**121.348.617**
Beholdninger		**675.121**	**579.925**
Tilgodehavende varme forbrugerne		818.263	3.342.684
Andre tilgodehavender		406.315	0
Periodeafgrænsningsposter		343.125	343.792
Resultat til indregning i kommende års priser	5	2.235.168	0
Tilgodehavender		**3.802.871**	**3.686.476**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**4.477.992**	**4.266.401**
AKTIVER		**121.844.634**	**125.615.018**

UDKAST

BALANCE

PASSIVER	Note	2018 31/12 kr.	2018 30/6 kr.
Andelskapital		6.779.314	6.779.314
EGENKAPITAL		**6.779.314**	**6.779.314**
Kreditinstitutter	6	92.927.081	96.334.771
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger	7	28.000	28.000
Langfristet gældsforpligtelse		**92.955.081**	**96.362.771**
Kortfristet del af langfristet gæld	6	7.372.107	7.781.391
Gæld til pengeinstitutter		3.114.203	5.177.725
Modtagne forudbetalinger fra kunder		612.476	1.187.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.208.767	4.034.746
Tilbagebetaling af varme til forbrugerne		2.442.631	1.835.695
Anden gæld		1.360.055	1.418.905
Resultat til indregning i kommende års priser	5	0	1.037.471
Kortfristet gældsforpligtelse		**22.110.239**	**22.472.933**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**115.065.320**	**118.835.704**
PASSIVER		**121.844.634**	**125.615.018**
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

UDKAST

NOTER

	2018 1/7 - 31/12 kr.	2017/18 1/7 - 30/6 kr.	Note
Forskydning i takstmæssigt mellemværender i henhold til Lov om Varmeforsyning			1
Årets over/-underdækning	-3.272.639	-440.085	
Årets resultat før årsreguleringer og skat	**-3.272.639**	**-440.085**	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	6.604.915	13.126.568	
Afskrivninger indregnet i henhold til Lov om Varmeforsyning	-6.604.915	-13.126.568	
Årets over-/underdækninger (+ = overdækning)	**-3.272.639**	**-440.085**	
Personaleomkostninger			2
Antal ansatte 7 (2017/18: 7)			
Lønninger og gager	1.809.903	4.161.689	
Pensionsbidrag	168.116	326.937	
Ekstern vagtordning	135.447	312.298	
Andre sociale omkostninger	170.367	251.473	
	2.283.833	**5.052.397**	
Vederlag til bestyrelse	**99.650**	**117.230**	

Materielle anlægsaktiver 3

	Grunde og bygninger	Ledningsnet	Energimålere
Kostpris 1. juli	29.877.730	104.185.915	14.684.504
Årets tilgang	138.168	2.455.008	421.408
Årets afgang	0	-998.492	0
Saldo 31. december	**30.015.898**	**105.642.431**	**15.105.912**
Afskrivninger 1. juli	10.422.892	68.129.372	4.408.546
Årets afskrivninger	642.316	2.198.525	805.884
Afskrivninger 31. december	**11.065.208**	**70.327.897**	**5.214.430**
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**18.950.690**	**35.314.534**	**9.891.482**

UDKAST

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver fortsat			3
	Varme-centraler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli	99.639.871	5.506.352	
Årets tilgang	0	606.848	
Saldo 31. december	**99.639.871**	**6.113.200**	
Afskrivninger 1. juli	47.055.562	2.542.615	
Årets afskrivninger	2.458.829	499.361	
Afskrivninger 31. december	**49.514.391**	**3.041.976**	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**50.125.480**	**3.071.224**	

	2018 31/12 kr.	2018 30/6 kr.	
Værdipapirer			4
Kostpris 1. juli	13.232	13.232	
Regnskabsmæssig værdi	**13.232**	**13.232**	
Resultat til indregning i kommende års priser			5
Saldo 1. juli	1.037.471	1.477.556	
Årets over-/underdækning jf. note 1	-3.272.639	-440.085	
	-2.235.168	**1.037.471**	

Langfristede gældsforpligtelser 6

	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	1/7 2018 gæld i alt	Afdrag 2018
Kommunekredit 0,88	45.300.766	2.619.604	32.049.891	46.600.486	1.299.718
Kommunekredit 1,97	1.453.484	329.061	0	1.606.784	153.300
Kommunekredit 0,55	3.795.120	610.134	939.514	4.081.679	286.559
Kommunekredit 1,95	453.421	453.421	0	902.465	449.044
Kommunekredit 2,91	10.667.602	879.036	6.558.260	11.072.635	405.033
Kommunekredit 1,36	6.209.122	339.381	4.466.948	6.377.154	168.032
Kommunekredit 2,94	7.291.735	393.156	5.206.017	7.484.051	192.316
Kommunekredit 1,11	2.378.367	138.056	1.770.441	2.444.589	66.222
Kommunekredit 1,24	1.719.640	68.579	1.385.060	1.753.239	33.599
Kommunekredit 1,38	10.202.681	391.679	8.191.226	10.396.579	193.898
Kommunekredit-0,29	10.827.250	1.150.000	5.175.000	11.396.500	569.260
	100.299.188	**7.372.107**	**65.742.357**	**104.116.161**	**3.816.981**

UDKAST

NOTER

Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger **7**

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

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 1. juli – 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omlægning af regnskabsår

På grund af omlægning af regnskabsåret omfatter indeværende regnskabsår kun 6 måneder. Sammenligningstallene for foregående regnskabsår, som omfatter 12 måneder, er dermed ikke sammenlignelige.

"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.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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. 31. december 2018 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