

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

VEJEN VARMEVÆRK A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

56. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 1. september 2020


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. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance 31. december 2019:	
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11 - 13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	<p>Vejen Varmeværk A.m.b.a. Gørtlervej 4 6600 Vejen</p> <p>CVR-nr.: 57 30 14 14 Stiftet: 1. april 1964 Hjemsted: Vejen Regnskabsår: 1. januar - 31. december</p>
Bestyrelse	<p>Dion Christensen, formand Jes Holm Hansen Lars Larsen Signe Grüner Hansen Jon Dalum Flemming Simsted Anni Grimm</p>
Direktion	<p>Richard Sloth Nielsen</p>
Revision	<p>BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle</p>
Generalforsamling	<p>Generalforsamling afholdes den 1. september 2020. Dagsorden ifølge vedtægterne.</p>

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.







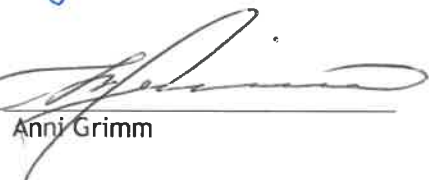
Vejen, den 9. marts 2020

Direktion:



Richard Sloth Nielsen

Bestyrelse:

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

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. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmekædens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af fjernvarmekædens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 varmekæden 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 varmekædens 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 varmekæden, 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 varmekædens 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 9. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 27 26 70



Frank Lau

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32054

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 princippet", 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 kunderne 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 i henhold til varmeforsyningsloven for perioden 01.01.19 - 31.12.19 udgør et overskud på 3.823 tkr.

Årets resultat sammenlægges med underdækningen fra regnskabsårets start på 2.235 tkr. hvilket betyder at regnskabsåret 2020 starter med en overdækning på i alt 1.565 tkr. Denne overdækning indregnes i kommende års varmepriser i henhold til varmeforsyningsloven.

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 CO₂ 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 109.415 MWh, der fordeler sig således over de forskellige brændselstyper: 66,0% Flis og varmepumper, 23,2% Halm, 10,5% Overskudsvarme og 0,3% Gas.

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

Varmesalget

2019 har været præget af 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 2020.

Varmeprisen og forventninger til fremtiden

Med baggrund i den overdækning selskabet starter 2020 med samt prisudviklingen på biomassemarkerne har bestyrelsen valgt at sænke MWh-prisen fra 550 kr. til 537,50 kr./MWh inkl. moms.

Den samlede varmeudgift for et standardhus på 130 m² med et varmeforbrug på 18,1 MWh er i regnskabsåret 2020 på 12.304 kr. Vi forventer at nuværende prisniveau kan fastholdes forudsat at rammebetingelserne ikke forandres markant fx afgifter og biomassepriserne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for årsregnskabets underskrivelse ikke indtrådt begivenheder, som kunne have indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2019.

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2019 1/1 - 31/12 kr.	2018 1/7 - 31/12 kr.
Nettoomsætning.....		48.968.793	18.945.458
Forskydning i takstmæssigt mellemværende i henhold til Lov om Varmeforsyning.....	1	-3.822.505	3.272.639
OMSÆTNING		45.146.288	22.218.097
Produktionsomkostninger		-32.561.022	-15.671.731
Distributionsomkostninger.....		-8.118.090	-4.144.573
Administrationsomkostninger		-3.261.943	-1.670.940
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		1.205.233	730.853
Andre driftsindtægter		341.954	97.145
DRIFTSRESULTAT		1.547.187	827.998
Finansielle indtægter		0	589
Finansielle omkostninger		-1.547.187	-828.587
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		17.747.237	18.950.690
Ledningsnet		32.756.659	35.314.534
Energimålere		8.447.797	9.891.482
Varmecentraler		46.144.557	50.125.480
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.668.330	3.071.224
Materielle anlægsaktiver	3	107.764.580	117.353.410
Værdipapirer		13.232	13.232
Finansielle anlægsaktiver	4	13.232	13.232
ANLÆGSAKTIVER		107.777.812	117.366.642
Beholdninger		672.207	675.121
Tilgodehavende varme forbrugerne		2.898.715	818.263
Andre tilgodehavender		316.610	406.315
Periodeafgrænsningsposter		243.979	343.125
Resultat til indregning i kommende års priser	5	0	2.235.168
Tilgodehavender		3.459.304	3.802.871
Likvide beholdninger		458.946	0
OMSÆTNINGSAKTIVER		4.590.457	4.477.992
AKTIVER		112.368.269	121.844.634

BALANCE

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andelskapital.....		6.779.314	6.779.314
EGENKAPITAL.....		6.779.314	6.779.314
Kreditinstitutter.....	6	86.051.004	92.927.081
Anden gæld.....	6	82.783	0
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger.....	7	50.000	28.000
Langfristet gældsforpligtelse.....		86.183.787	92.955.081
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	6.999.361	7.372.107
Gæld til pengeinstitutter.....		17.160	3.114.203
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		350.000	612.476
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.537.991	7.208.767
Tilbagebetaling af varme til forbrugerne.....		3.578.140	2.442.631
Anden gæld.....		357.179	1.360.055
Resultat til indregning i kommende års priser.....	5	1.565.337	0
Kortfristet gældsforpligtelse.....		19.405.168	22.110.239
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		105.588.955	115.065.320
PASSIVER.....		112.368.269	121.844.634
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2019 1/1 - 31/12 kr.	2018 1/7 - 31/12 kr.	Note
Forskydning i takstmæssigt mellemværender i henhold til Lov om Varmeforsyning			1
Årets over/-underdækning.....	3.822.505	-3.272.639	
Årets resultat før årsreguleringer og skat	3.822.505	-3.272.639	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	13.091.714	6.604.915	
Afskrivninger indregnet i henhold til Lov om Varmeforsyning	-13.091.714	-6.604.915	
Regulering hensættelse til tab på forbrugere.....	-22.000	0	
Årets over-/underdækninger (+ = overdækning).....	3.800.505	-3.272.639	
 Personaleomkostninger			 2
Antal ansatte 7 (2018: 7)			
Lønninger og gager.....	4.098.819	1.809.903	
Pensionsbidrag.....	373.463	168.116	
Ekstern vagtordning.....	210.624	135.447	
Andre sociale omkostninger	216.704	170.367	
	4.899.610	2.283.833	
 Vederlag til bestyrelse	 150.125	 99.650	
 Materielle anlægsaktiver			 3
	Grunde og bygninger	Ledningsnet	Energimålere
Kostpris 1. januar	30.015.898	105.642.431	15.105.912
Årets tilgang	0	2.516.521	248.305
Årets afgang	0	0	-170.163
Modtaget tilslutningsafgift fra forbrugere.	0	-631.835	0
Saldo 31. december	30.015.898	107.527.117	15.184.054
 Afskrivninger 1. januar	 11.065.208	 70.327.897	 5.214.430
Årets afskrivninger	1.203.453	4.442.561	1.521.827
Afskrivninger 31. december	12.268.661	74.770.458	6.736.257
 Regnskabsmæssig værdi 31. december ..	 17.747.237	 32.756.659	 8.447.797

NOTER

			Note		
Materielle anlægsaktiver fortsat			3		
	Varme- centraler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. januar	99.639.871	6.113.200			
Årets tilgang	950.529	589.527			
Saldo 31. december	100.590.400	6.702.727			
Afskrivninger 1. januar	49.514.391	3.041.976			
Årets afskrivninger	4.931.452	992.421			
Afskrivninger 31. december	54.445.843	4.034.397			
Regnskabsmæssig værdi 31. december	46.144.557	2.668.330			
	2019	2018			
	kr.	kr.			
Værdipapirer			4		
Kostpris 1. januar (1. juli)	13.232	13.232			
Regnskabsmæssig værdi	13.232	13.232			
Resultat til indregning i kommende års priser			5		
Saldo 1. januar (1. juli)	-2.235.168	1.037.471			
Årets over-/underdækning jf. note 1	3.800.505	-3.272.639			
	1.565.337	-2.235.168			
Langfristede gældsforpligtelser			6		
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	1/1 2019 gæld i alt	Afdrag 2019
Kommunekredit 0,88	42.685.165	2.641.307	29.319.948	45.300.766	2.619.604
Kommunekredit 1,97	1.142.077	335.575	0	1.453.484	329.061
Kommunekredit 0,55	3.219.718	613.189	313.953	3.795.120	610.134
Kommunekredit 1,95	0	0	0	453.421	453.421
Kommunekredit 2,91	9.838.671	904.803	5.542.615	10.667.602	879.036
Kommunekredit 1,36	5.869.741	343.849	4.104.632	6.209.122	339.381
Kommunekredit 2,94	6.898.578	404.800	4.751.090	7.291.735	393.156
Kommunekredit 1,11	2.244.830	139.524	1.624.890	2.378.367	138.056
Kommunekredit 1,24	1.651.834	69.399	1.312.283	1.719.640	68.579
Kommunekredit 1,38	9.811.001	396.915	7.772.660	10.202.681	391.679
Kommunekredit-0,29	9.688.750	1.150.000	4.025.000	10.827.250	1.150.000
Anden gæld	82.783	0	0	0	0
	93.133.148	6.999.361	58.767.071	100.299.188	7.372.107

NOTER**Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger**

7

	Hen- sættelser	I alt tidsmæs- sige forskelle
Saldo 1. januar	-28.000	-28.000
Hensættelser i år.....	-22.000	-22.000
	-50.000	-50.000

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

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

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasing-aftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 25 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Lån i KommuneKredit er sikret ved kommunale garantier.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vejen Varmeværk A.m.b.a. for 1. januar - 31. december 2019 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 sammenligningstal kun 6 måneder. Indeværende årstal, som omfatter 12 måneder, og sammenligningstallene for foregående regnskabsår, 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 varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven 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 varmforsyningsloven 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 varmforsyningslovens 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 varmforsyning" 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 varmforsyningsloven. 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.

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 nettorealiseringsværdien 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 varmforsyningsloven. 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 varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 31. december 2019 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.