

RIBE FJERNVARME AMBA

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR 2018 - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 3. april 2019

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4 - 5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6 - 7
Årsrapport 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	8
Balance 31. december:	
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11 - 13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ribe Fjernvarme Amba Mosevej 100 6760 Ribe
	CVR-nr.: 57 20 56 28 Stiftet: 23. april 1964 Hjemsted: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Holst Elstrøm, formand Vagn Sørensen Henrik Frederiksen Mathias Olesen Jens Hunderup
Driftsleder	Richard Boisen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4 7100 Vejle
Generalforsamling	Generalforsamling afholdes den 3. april 2019. Dagsorden ifølge vedtægterne.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og driftsleder har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Ribe Fjernvarme Amba.

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. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 4. marts 2019

Driftsleder:



Richard Boisen

Bestyrelse:



Henrik Holst Elstrøm
Formand



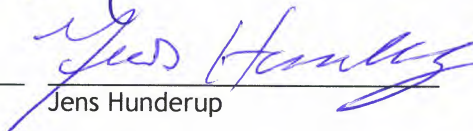
Vagn Sørensen



Henrik Frederiksen



Mathias Olesen



Jens Hunderup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Ribe Fjernvarme Amba

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ribe Fjernvarme Amba for regnskabsåret 1. januar 2018 - 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 varmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 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.

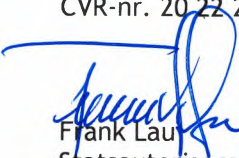
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 4. marts 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Frank Lau
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32054

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er varmeforsyning for Ribe by.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen og bestyrelsen i Ribe Fjernvarme har i en årrække haft stor fokus på 2019, hvor det såkaldte "Grundbeløb" ville bortfalde fuldt ud. Ribe Fjernvarme har i perioden 2013 - 2017 modtaget årligt mellem 6.347.000 - 12.302.000 kr. i Grundbeløb for at stå til rådighed for el-markedet. Årsagen til det markante beløb skyldes meget lave elpriser - altså var Grundbeløbet en kompensation herfor. Dette har været en væsentlig årsag til faldet i varmeprisen siden 2013.

I 2018 havde ledelsen og bestyrelsen budgetteret med et Grundbeløb på 9.000.000 kr., men grundet en markant stigning i elpriserne i andet halvår af 2018 blev det endelige grundbeløb alene 4.459.000 kr., dvs. en negativ afvigelse på 4.450.000 kr.

Til trods herfor realiserer Ribe Fjernvarme et overskud på 581.008 kr., og den primære årsag hertil er, at det mangeårige og gode samarbejde med Ribe Biogas A/S ophørte primo juni 2018. Det har betydet, at vi over sommeren og det tidlige efterår har erstattet biogas med flis og produktion på vores El-kedel, hvor produktionsprisen er markant lavere, og dette har kunnet opveje det manglende Grundbeløb.

Ledelsens fokus har også i 2018 været optimering af den løbende drift, og hele tiden optimere på produktionen ift. valg af billigste brændsel. Herudover fortsættes ledningsrenovationen ift. udarbejdet renoeringsplan.

Herudover arbejdes målrettet på at få yderligere forbrugere på Ribe Fjernvarmes net - der er fortsat huse i Tange og indre by, som ikke er tilsluttet fjernvarmenettet. I 2018 har vi sagt velkommen til 29 nye forbrugere, således at vi ultimo 2018 var 2.536 forbrugere.

Jf. Varmeforsyningsloven skal Ribe Fjernvarme hvert år budgettere med et resultat på 0 kr., og efter indregning af et overskud fra 2017 på 2.494.000 kr. blev varmeprisen pr. MWh fastsat til 350 kr. ex. moms for 2018, dette svarer til en pris for 130 m² standardhus på 12.263 kr. jf. forudsætningerne givet fra www.forsyningstilsynet.dk.

Resultatet for 2018 blev jf. tidligere - omstændighederne taget i betragtning - et tilfredsstillende overskud på 581.008 kr. efter henlæggelser til fremtidige investeringer på 6.000.000 kr.

Bestyrelsen besluttede ultimo 2018, at årets overskud overføres til indregning i budgettet for 2019.

Udviklingen i prisen for et standardhus på 130 m², på baggrund af realiserede resultater for Ribe Fjernvarme:

År	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Budget pris i kr.	14.701	13.394	12.263	12.263	12.263	12.826
Realiseret pris i kr.	11.923	10.905	9.873	10.846	12.263	

Dette betyder, at Ribe Fjernvarme under forudsætning af, at de øvrige fjernvarmeværker realiserer deres budgetter ligger som nummer 109 ud af 393 fjernvarmeselskaber på baggrund af prisstatistikken pr. 1. januar 2019. Det skal igen bemærkes, at Ribe Fjernvarme i afregningsprisen har hensat 6.000.000 kr. til fremtidige udpegede investeringer, og pr. 31.12.2018 har en henlæggessaldo på 11.615.000 kr.

Budget 2019 er første drifts år UDEN:

- Grundløb, som jf. tidligere fra 2013 - 2017 har bidraget positivt i intervallet 6.347.000 - 12.302.000 kr. Varmeproduktion på biogas,

hvorfor der ift. tidligere er en lidt højere usikkerhed i budgetteringen. Herudover forventer vi en stigning i priserne på de forskellige brændselstyper, som anvendes på værket.

Det manglende grundbeløb i 2019 forventer vi delvis opvejes af, at vi fremadrettet kan producere på flis/el-kedel fra april - september i stedet for biogas samt at vi i 2019 alene hensætter 1.000.000 kr. til fremtidige investeringer i ledningsnet/nyt produktionsanlæg.

LEDELSESBERETNING

Samlet betyder dette, at bestyrelsen har besluttet at hæve den variable del af budgetprisen med 25 kr. pr. MWh. til 375 kr. pr. MWh for 2019, hvilket i gennemsnit svarer til en stigning på 600 kr. for en husstand med et forbrug på 18.100 kWh. Dette placerer Ribe Fjernvarme som nummer 129 i statistikken fra Energitilsynet. Øvrige priser er uændrede.

På nuværende tidspunkt er prisstatistikken fra Forsyningstilsynet bedste sammenligningsgrundlag, men det er fortsat ikke optimalt, idet værkerne har forskellige brændselsvalg, aldre på anlæg, afskrivnings- og henlæggelsesprofiler, gældsstrukturer mv. Herudover sker alle indberetninger på baggrund af budgetterede tal og ikke realiserede tal, og da Ribe Fjernvarme historisk har performet bedre end budgetterne bliver statistikken desværre ikke helt retvisende.

Alt i alt er bestyrelsen tilfreds med årets resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Nettoomsætning		55.328.034	62.648.233
Forskydning i takstmæssigt mellemværende i henhold til Lov om Varmeforsyning	1	-4.086.885	-4.639.533
OMSÆTNING		51.241.149	58.008.700
Produktionsomkostninger		-42.432.100	-49.630.134
Distributionsomkostninger		-3.711.270	-2.894.906
Administrationsomkostninger		-4.303.236	-4.520.328
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		794.543	963.332
Andre driftsindtægter	3	355.904	253.119
DRIFTSRESULTAT		1.150.447	1.216.451
Finansielle indtægter		3.125	3.718
Finansielle omkostninger		-1.153.572	-1.220.169
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger		11.014.399	11.502.883
Produktionsanlæg og maskiner		28.655.298	28.095.380
Andre anlæg, driftsmateriale og inventar		286.054	396.569
Materielle anlægsaktiver	4	39.955.751	39.994.832
Værdipapirer	5	10.300	10.300
Finansielle anlægsaktiver		10.300	10.300
ANLÆGSAKTIVER		39.966.051	40.005.132
Tilgodehavender hos forbrugere		664.080	228.473
Andre tilgodehavender		2.765.850	3.990.781
Periodeafgrænsningsposter		30.000	0
Efteropkrævning varme hos forbrugerne		1.092.800	0
Tilgodehavender		4.552.730	4.219.254
Likvide beholdninger		10.107.680	14.383.965
OMSÆTNINGSAKTIVER		14.660.410	18.603.219
AKTIVER		54.626.461	58.608.351

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andelskapital.....		473.456	473.456
EGENKAPITAL		473.456	473.456
Langfristede gældsforpligtelser	6	28.475.000	30.079.000
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger	7	12.122.506	8.072.506
Langfristet gældsforpligtelse		40.597.506	38.151.506
Kortfristede del af langfristede gæld.....		1.600.000	1.600.000
Leverandører af varer og tjeneste ydelser		10.508.933	10.233.346
Tilbagebetaling af varme til forbrugerne		0	4.783.584
Anden gæld		865.558	872.337
Resultat til indregning i kommende års priser	8	581.008	2.494.122
Kortfristet gældsforpligtelse.....		13.555.499	19.983.389
GÆLD		54.153.005	58.134.895
PASSIVER		54.626.461	58.608.351
Eventualposter mv.	9		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Forskydning i takstmæssige mellemværender i henhold til Lov om Varmeforsyning			1
Årets resultat før skat	0	0	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	6.000.000	4.373.197	
Årets over/-underdækning	-1.913.115	266.336	
Årets resultat før årsreguleringer og skat.....	4.086.885	4.639.533	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	3.766.340	5.144.494	
Afskrivninger indregnet i henhold til Lov om Varmeforsyning	-3.766.340	-5.676.000	
Henlæggelser efter Lov om Varmeforsyning	-6.000.000	-4.115.000	
Tilbageførte henlæggelser ikke anvendt	0	249.309	
Hensættelse til tab tilgodehavender, ikke indregnet i varme- prisen:	0	24.000	
Årets over-/underdækninger (+ = overdækning).....	-1.913.115	266.336	
 Personaleomkostninger			2
Antal ansatte 5 (2017: 5)			
Lønninger og gager	3.119.158	3.053.542	
Pensionsbidrag	330.781	300.926	
Andre sociale omkostninger.....	43.051	75.873	
	3.492.990	3.430.341	
Vederlag til bestyrelse	143.000	145.775	
 Andre driftsindtægter			3
Diverse salg	2.910	5.658	
Udlejning, skorsten.....	247.482	175.616	
Gebyrindtægter, forbrugere.....	105.512	71.845	
	355.904	253.119	

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					4
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Maskiner og inventar		
Kostpris 1. januar	25.616.070	100.591.689	1.086.089		
Årets tilgang	0	5.720.649	28.610		
Tilslutningsbidrag	0	-72.000	0		
Anvendt henlæggelse	0	-1.950.000	0		
Saldo 31. december	25.616.070	104.290.338	1.114.699		
Afskrivninger 1. januar	14.113.187	72.496.309	689.520		
Årets afskrivninger	488.484	3.138.731	139.125		
Afskrivninger 31. december	14.601.671	75.635.040	828.645		
Regnskabsmæssig værdi 31. december ..	11.014.399	28.655.298	286.054		
		2018 kr.	2017 kr.		
Værdipapirer					5
Kostpris 1. januar		10.300	10.300		
Regnskabsmæssig værdi 31. december		10.300	10.300		
Langfristede gældsforpligtelser					6
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	1/1 2018 gæld i alt	Afdrag 2018
Kommunekredit	30.075.000	1.600.000	22.075.000	31.679.000	1.600.000
	30.075.000	1.600.000	22.075.000	31.679.000	1.600.000
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger					7
	Anlæg	Henlæggelser	Hensættelser	I alt	
Saldo 1. januar	531.506	7.565.000	-24.000	8.072.506	
Årets henlæggelser	0	6.000.000	0	6.000.000	
Anvendte henlæggelser	0	-1.950.000	0	-1.950.000	
	531.506	11.615.000	-24.000	12.122.506	

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetaling (fortsat)			7
Henlæggelse specificeres således:			
Ledningsrenovering (2018)	0	1.950.000	
Motor 5 (2019).....	200.000	200.000	
Ledningsrenovering (2019)	2.600.000	1.800.000	
Ledningsrenovering (2020)	2.400.000	1.600.000	
Ledningsrenovering (2021)	2.040.000	1.040.000	
Ledningsrenovering (2022)	1.975.000	975.000	
Ledningsrenovering (2023)	1.000.000	0	
Akkumuleringstank	1.000.000	0	
Kold hal.....	400.000	0	
	11.615.000	7.565.000	
Resultat til indregning i kommende års priser			8
Saldo 1. januar	2.494.123	2.227.786	
Årets over-/underdækning jf. note 1	-1.913.115	266.336	
	581.008	2.494.122	
Eventualposter mv.			9
Eventualaktiver			
Ribe Fjernvarme Amba er, i lighed med øvrige forsyningsvirksomheder, underlagt krav om energispareaktiviteter. Ribe Fjernvarme Amba's indberetninger overstiger pr. 31. december 2018 pålagte energisparemål.			
Ribe Fjernvarme Amba er pr. 31. december 5.778 Mwh foran det pålagte energisparemål. Den anslåede værdi heraf udgør 2.108 tkr. (dagsværdi)			
Ribe Fjernvarme Amba er omfattet af CO2-kvoteordningen. Som produktionsenhed tildeles man gratiskvoter. Formår man som produktionsenhed at sænke sin CO2-udledning kan sælge eventuelle gratiskvoter på markedet for CO2-kvoter.			
Ribe Fjernvarme Amba har pr. 31. december en saldo på 51.030 kvoter. Den anslåede værdi heraf udgør 7.655 tkr. (dagsværdi).			

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ribe Fjernvarme Amba for 2018 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 de regnskabsmæssige værdier, der vil udliges over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter 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 regnskabsårets 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. 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 aktiverne forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-30 år	0%
Produktionsanlæg	10-30 år	0%
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	5-30 år	0%

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer omfatter andelsbeviser, der måles til kostpris på balancedagen.

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.

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 nettosalgpris 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. maj 2018 uændret i forhold til basisegenkapitalen pr. 1. marts 1981.

Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger enten som kortfristet eller langfristet gæld.

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.

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