

Aars Fjernvarme Amba

Dybvad Møllevvej 1, 9600 Aars
CVR-nr. 54 44 29 12

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Varmeværksoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Noter	13 - 28

Varmeværket

Aars Fjernvarme Amba
Dybvad Møllevej 1
9600 Aars

Telefon: 99 98 80 70
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 54 44 29 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jan Clement

Bestyrelse

Svend Andersen
Claus Andreasen
Torben Bach
Niels Krogh Madsen
Mogens Holm
Ernst Pinstrup Sørensen
Per Nyborg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Aars Fjernvarme Amba.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med enkelte tilpasninger efter varmforsyningslovens regler.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af varmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 6. marts 2019

Direktionen

Jan Clement

Bestyrelsen

Svend Andersen
Formand

Claus Andreasen

Torben Bach

Niels Krogh Madsen

Mogens Holm

Ernst Pinstrup Sørensen

Per Nyborg

Til andelshaverne i Aars Fjernvarme Amba**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Aars Fjernvarme Amba for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med enkelte tilpasninger efter varmforsyningslovens regler.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af varmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med enkelte tilpasninger efter varmforsyningslovens regler.

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 og varmforsyningslovens regler. 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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.

Aars, den 6. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Lundgaard
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

	2018	2017	01.06.16 31.12.16	2015/16	2014/15
Antal forbrugere	5.553	5.497	5.451	5.420	5.316
Salg af varme i MWh (excl. Danpo og Floragreen)	105.205	94.916	37.794	95.100	88.800
Varme, afregningspris pr. MWh	250	220	270	290	340
Elsalg i MWh (Aars Fjernvarme)	10.477	11.082	3.759	7.647	9.171
Forbrændt affald i tons	47.657	51.627	23.584	46.579	48.640

Væsentligste aktiviteter

Varmeværkets aktiviteter består i produktion og distribution af fjernvarmevand og el, vedligeholdelse og udbygning af ledningsnet og produktionsanlæg samt servicering af brugerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser en underdækning på DKK 2.394.257 mod en overdækning på DKK 615.327 for tiden 01.01.17 - 31.12.17.

Overdækningen fra tidligere år udgør DKK 3.458.646 og efter fradrag af årets underdækning udgør overdækningen ultimo DKK 1.064.389. I henhold til varmforsyningsloven overføres overdækningen til næste år.

Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling udgør DKK 7.000.000 pr. 31.12.18, som følge af akk. henlæggelser til nyinvesteringer.

Budget for næste år

Der er for 2019 budgetteret med følgende priser:

Varmepris	DKK 260 pr. MWh
Effektbidrag	DKK 11 pr. m2
Abonnementsbidrag	DKK 700 pr. år
Energisparebidrag - fast afgift	DKK 150 pr. år
Energisparebidrag - variabel afgift	DKK 5 pr. MWh

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
1	Nettoomsætning	77.734.824	75.294.752
2	Andre driftsindtægter	226.190	335.797
3	Produktionsomkostninger	-28.434.553	-28.000.185
	Bruttoresultat	49.526.461	47.630.364
4	Personaleomkostninger	-15.044.067	-14.517.229
5	Energispareaktiviteter	-673.027	-2.027.961
6	Reparation og vedligeholdelse	-16.230.998	-13.960.256
7	Lokaleomkostninger	122.454	166.980
8	Administrationsomkostninger	-3.314.582	-3.324.925
9	Øvrige kapacitetsomkostninger	-31.334	-26.984
	Andre eksterne omkostninger i alt	-35.171.554	-33.690.375
	Resultat før af- og nedskrivninger	14.354.907	13.939.989
10	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-13.972.622	-13.760.853
	Resultat før finansielle poster	382.285	179.136
11	Finansielle indtægter	139.480	368.982
12	Finansielle omkostninger	-521.765	-548.118
	Resultat før skat og andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Skatter i alt	0	0
13	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	0	0
	Årets resultat	0	0

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger i øvrigt	588.498	797.774
	Varmeværk, varmecentraler og -anlæg	35.829.537	33.600.923
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	1.731.960
14	Materielle anlægsaktiver i alt	36.418.035	36.130.657
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	Dansk Fjernvarmes EDB-selskab a.m.b.a.	1.000	1.000
	Dansk Fjernvarmes Projektselskab a.m.b.a.	54.184	54.184
	Dansk Kraftvarme Kapacitet a.m.b.a.	500	500
	Dansk Restprodukt håndtering	25.000	25.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	80.684	80.684
	Anlægsaktiver i alt	36.498.719	36.211.341
	Beholdning af olie	289.938	253.303
	Beholdning af træpiller	102.240	88.016
	Varebeholdninger i alt	392.178	341.319
16	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.581.986	7.258.206
	Andre tilgodehavender	88.958	28.888
	Periodeafgrænsningsposter	271.974	73.453
	Tilgodehavender i alt	8.942.918	7.360.547
	Kontanter	884	10.798
	Indestående i kreditinstitutter	0	10.110.465
17	Likvide beholdninger i alt	884	10.121.263
	Omsætningsaktiver i alt	9.335.980	17.823.129
	Aktiver i alt	45.834.699	54.034.470

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
PASSIVER		
Note		
18 Akkumuleret overdækning	1.064.389	3.458.646
19 Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	7.000.000	10.000.000
Hensatte forpligtelser i alt	8.064.389	13.458.646
20 Gæld til KommuneKredit	20.573.350	23.473.513
Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.573.350	23.473.513
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.905.594	2.840.000
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.465.548	0
Gæld til forbrugere	1.193.669	5.798.930
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.243.704	3.514.759
21 Anden gæld	4.388.445	4.948.622
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.196.960	17.102.311
Gældsforpligtelser i alt	37.770.310	40.575.824
Passiver i alt	45.834.699	54.034.470
22 Eventualforpligtelser		
23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Nettoomsætning

Forbrugsafgifter	26.287.727	21.119.648
Effektbidrag	10.387.198	10.275.911
Abonnementsbidrag på målere	3.854.267	3.808.308
Variabelt energisparebidrag	526.506	474.596
Energispareaktiviteter	825.783	816.061
Danpo A/S, varme	2.828.636	2.820.220
Floragreen, varme	331.685	79.659
Salg af el	8.360.386	11.670.233
Indtægter vedr. affald	21.938.379	24.845.443
Regulering af takstmæssig under-/overdækning	2.394.257	-615.327
I alt	77.734.824	75.294.752

2. Andre driftsindtægter

Salg af diesel, Renovest	22.809	29.171
Salg af bil	12.000	38.000
Salg af jernskrot	9.664	86.185
Indgået antenne pladsleje	181.717	182.441
I alt	226.190	335.797

	2018	2017
	DKK	DKK

3. Produktionsomkostninger

Træpiller og olie	2.032.185	2.819.105
Naturgas	623.597	259.371
Elektricitet	1.267.432	1.073.855
Vand, vandafgift, kemikalier og røgrensning	1.939.517	1.931.804
Bortskaffelse af slagger og restprodukter	2.490.170	1.937.136
Køb af Co2-kvoter	1.341.000	0

I alt	9.693.901	8.021.271
-------	-----------	-----------

Co2-afgift	2.336.225	2.031.466
NOX-afgift	541.420	592.807
El-afgift af egen produktion	17.408	18.973
Tillægsafgift	9.210.621	9.403.566
Affaldsvarmeafgift	7.988.369	7.932.102
Afgifter, efterangivet	-1.353.391	0

I alt	18.740.652	19.978.914
-------	------------	------------

4. Personaleomkostninger

Produktionsløn	11.504.995	11.007.946
Løntilskud og lønrefusioner	-79.142	-41.950
Medarbejderbredbånd	-5.400	2.242
Ændring i feriepengeforpligtelse, andre	38.846	-16.388
Gager og honorarer, administration	1.305.126	1.232.608
Pensionsbidrag	1.669.016	1.641.486
ATP-bidrag	199.022	247.287
Rejse- og befordringsgodtgørelse	49.454	65.573
Kursusomkostninger	72.533	28.655
Øvrige personaleomkostninger	289.617	349.770

I alt	15.044.067	14.517.229
-------	------------	------------

	2018	2017
	DKK	DKK

5. Energispareaktiviteter

Salg af energibesparelser	-1.025.000	0
Eksternt køb	1.552.835	1.829.689
Køb hos aktører	17.206	101.863
Konsulentonorar	28.328	52.859
Administration	99.658	43.550
I alt	673.027	2.027.961

6. Reparation og vedligeholdelse

Ledningsnet	8.073.464	6.339.957
Varmecentraler	557.893	1.296.157
Målere	74.156	33.966
Affaldsline	6.973.217	5.742.942
Rensning og rengøring	361.989	382.406
Sikkerhedsudstyr m.v.	190.279	164.828
I alt	16.230.998	13.960.256

7. Lokaleomkostninger

Husleje, Gislumvej 21 A og 21 B, Aars	-138.436	-210.059
Vedligeholdelse, Gislumvej 21 A og 21 B, Aars	13.672	36.570
Ejendomsskat, Dybvad Møllevej 2	2.310	2.169
Ejendomsskat, Jættestuevej 1, Suldrup	0	4.340
I alt	-122.454	-166.980

	2018	2017
	DKK	DKK

8. Administrationsomkostninger

Kontorartikler	15.485	23.827
It-omkostninger	493.579	329.014
Annonce, reklame, messe og arrangementer	203.855	174.564
Rejser, møder og repræsentation	148.065	141.317
Driftsudgifter, varevogne	231.633	177.323
Telefon og internet	119.847	131.139
Leje af kontorinventar	85.038	89.054
Porto og gebyrer	47.190	54.406
Revisorhonorar	85.000	85.000
Revisorhonorar, regulering fra sidste år	2.892	-5.000
Rådgivningsmæssig assistance	24.750	31.145
Advokat	13.950	49.642
Forsikringer	1.232.000	1.240.310
PBS-udgifter	154.562	148.577
Kontingenter	311.479	240.549
Termis projekt	111.377	234.948
Teknisk bistand i øvrigt	24.060	161.371
Afstemningsdifferencer	-19	16
Løngebyr	9.529	10.348
Øvrige omkostninger	310	7.375
I alt	3.314.582	3.324.925

9. Øvrige kapacitetsomkostninger

Konstaterede tab på tilgodehavender fra salg	43.298	41.681
Indgået på tidligere konstaterede tab på tilgodehavender	-11.964	-14.697
I alt	31.334	26.984

	2018	2017
	DKK	DKK

10. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivning på bygninger	209.276	126.533
Afskrivning på varmecentraler og anlæg	13.742.140	13.618.399
Afskrivning på kontormaskiner m.v.	21.206	15.921
I alt	13.972.622	13.760.853

11. Finansielle indtægter

Gebyrindtægter	131.255	121.735
Renter, pengeinstitutter	-79	-89
Forbrugere	5.314	8.000
Øvrige renteindtægter	2.990	239.336
I alt	139.480	368.982

12. Finansielle omkostninger

Faste lån, Kommunekredit	484.293	521.678
Renter, pengeinstitutter	6	0
Renter, kreditorer	1.293	0
Godtgørelse ved forudbetaling	36.173	18.499
Nedskrivning, Fjernvarmeservice ApS (lukket)	0	7.941
I alt	521.765	548.118

	2018 DKK	2017 DKK
13. Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		
Henlæggelse til ny silo og biomasselinie	0	10.000.000
Tilbageført henlæggelse til biomasseanlæg	0	-10.000.000
I alt	0	0

14. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og byg- ninger i øvrigt	Varmeværk, varmecentraler, og -anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.18	1.046.385	157.016.394	1.731.960
Medlemmernes andel	0	-2.404.248	0
Tilgang i året	0	19.664.248	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	-1.731.960
Kostpris pr. 31.12.18	1.046.385	174.276.394	0
Henlæggelser pr. 01.01.18	0	-22.900.000	0
Henlæggelser i året	0	-3.000.000	0
Henlæggelser pr. 31.12.18	0	-25.900.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-248.611	-98.783.511	0
Afskrivninger i året	-209.276	-13.763.346	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-457.887	-112.546.857	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	588.498	35.829.537	0

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

15. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 01.01.18	0	81.306
Afgang i året	0	-81.306

Kostpris pr. 31.12.18	0	0
-----------------------	---	---

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	0
------------------------------------	---	---

Navn og hjemsted:

Fjernvarmeservice ApS (lukket), Vesthimmerland

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

16. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Forbrugere, varme	1.824.791	337.374
Forbrugere, inkasso, varme	9.867	12.800
Danpo, varme	637.492	722.612
Gartneriet Floragreen, varme	30.649	35.491
Renovest, affald	2.798.546	2.893.944
Rebild Kommune, affald	439.777	537.737
Randers Kommune, affald	1.301.250	1.044.481
Geminor, affald	291.662	333.828
El-salg	1.247.952	1.339.939

I alt	8.581.986	7.258.206
-------	-----------	-----------

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

17. Likvide beholdninger

Kassebeholdning	884	10.798
Pengeinstitutter	0	10.109.693
Danske Bank	0	772
I alt	884	10.121.263

18. Akkumuleret overdækning

Overdækning primo	3.458.646	2.843.319
Årets under-/overdækning	-2.394.257	615.327
Overdækning ultimo	1.064.389	3.458.646

Akk. overdækning ultimo er indregnet i budgettet for 2019.

19. Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Hensættelser til takstmæssig overdækning, primo	10.000.000	10.000.000
Forbrugte henlæggelser i året	-3.000.000	0
I alt	7.000.000	10.000.000

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

20. Gæld til KommuneKredit

Annuitetslån DKK 10.000.000, udløb 22.10.29, fast rente 4,01% p.a.	5.500.000	6.000.000
Serielån DKK 8.738.267, udløb 22.10.29, variabel rente	5.838.613	6.312.948
Annuitetslån DKK 12.000.000, udløb 30.06.21, fast rente 2,735% p.a.	3.520.339	4.851.322
Annuitetslån DKK 12.000.000, udløb 30.06.31, fast rente de første 10 år 3,15% p.a.	8.619.992	9.149.243
Gæld til realkreditinstitutter i alt	23.478.944	26.313.513
Kortfristet del af realkreditgæld	-2.905.594	-2.840.000
I alt	20.573.350	23.473.513
Gæld til forfald efter 5 år	12.009.980	13.659.850

21. Anden gæld

Moms og afgifter	1.010.877	2.719.809
ATP og andre sociale ydelser	21.868	21.774
Lønninger	239.658	148.221
Pensionsbidrag	47.926	42.262
Feriepenge	1.559.937	1.498.804
Renter	137.368	146.813
Øvrig gæld	1.370.811	370.939
I alt	4.388.445	4.948.622

22. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Varmeværket har indgået aftaler om affaldsleverancer frem til udløbet af regnskabsåret 2021.

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der deponeret ejerpantebrev på nominelt t.DKK 325 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 306 pr. balancedagen.

Vesthimmerlands Kommune har ydet kommunegaranti overfor lån til Kommune Kredit.

24. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilpasninger efter varmforsyningslovens regler.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde varmeværket, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå varmeværket, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING**

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet, og omfatter det i regnskabsåret fakturerede og leverede salg og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til forpagtningsafgift, energispareaktiviteter, reparationer og vedligeholdelse, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	5 - 15	0
Varmeværk, varmecentraler og -anlæg	5 - 15	0

Henlæggelser omkostningsføres med op til 20% af den forventede anlægssum. Der kan maksimalt henlægges 75% af anlægssummen. Henlæggelsen modregnes i anlæggets anskaffelsessum.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Investeringer i ledningsnet optages til nettoværdien af anlægsinvesteringerne.

Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling omfatter henlæggelser til nyinvesteringer, henlagt efter varmforsyningsloven.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets pris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis varmeværkets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Egenkapital omfatter fri egenkapital i henhold til varmemforsyningsloven.

Hensatte forpligtelser

Akkumuleret overdækning i henhold til varmemforsyningslovens regler indregnes under hensatte forpligtelser.

Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer via varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger indregnet under hensatte forpligtelser omfatter således akkumulerede forskelle mellem afskrivninger og henlæggelser i henhold til varmemforsyningsloven og årsregnskabsloven.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra forbrugere

Modtagne forudbetalinger fra forbrugere omfatter beløb modtaget fra forbrugere forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.