
Odder Varmeværk A.m.b.A

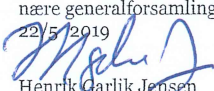
Skovdalsvej 8, 8300 Odder

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 64 70 47 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den

22/5/2019


Henrik Carlík Jensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Odder Varmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 22. maj 2019

Bestyrelse



Carsten Christensen
formand



Leif Møller



Herdis Larsen
næstformand



Lars F. Iversen



Freddie V. Nielsen



Rasmus Bundegaard Eriksen

Kaj Mildahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Odder Varmeværk A.m.b.A

Konklusion

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 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Odder Varmeværk A.m.b.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskab").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden til note 1 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed der er omkring den af selskabet opgjorte underdækning og den beløbsmæssige størrelse af selskabets udskudte skat.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 an-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 selskabets 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 regnskabet 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 selskabets 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 regnskabet 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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 22. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Steffen Damsgaard Sørensen

statsautoriseret revisor

mne35804

Selskabsoplysninger

Selskabet

Odder Varmeværk A.m.b.A
Skovdalsvej 8
8300 Odder

Telefon: 86 56 10 20
E-mail: info@ofsis.dk
Hjemmeside: www.ofsis.dk

CVR-nr.: 64 70 47 10
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Odder

Bestyrelse

Carsten Christensen, formand
Herdis Larsen
Freddie V. Nielsen
Leif Møller
Lars F. Iversen
Rasmus Bundegaard Eriksen
Kaj Mildahl

Direktion

Jim Friis (indtil 26. april 2019)

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	56.868	47.408	48.249	50.610	50.037
Bruttofortjeneste	4.364	4.320	4.469	2.459	4.177
Resultat af ordinær primær drift	1.497	1.738	1.867	-167	1.276
Resultat før finansielle poster	796	543	620	268	255
Resultat af finansielle poster	-796	-543	-620	-268	-255
Balance					
Balancesum	118.454	77.290	57.322	46.716	52.270
Egenkapital	7.878	7.878	7.878	7.878	7.878
Investering i materielle anlægsaktiver	37.941	17.619	17.787	4.903	5.628
Nøgletal (ekskl. moms):					
Afregningspris pr. MWh, Odder by	360	360	360	375	410
Budgetpris pr. MWh, Odder by	360	360	360	410	446
Afregningspris pr. MWh, Saksild-Rørt	410	410	410	0	0
Budgetpris pr. MWh, Saksild-Rørt	410	410	410	0	0
Fast bidrag pr. m ²	18	18	18	18	18
Gns. afregningspris VPA pr. MWh	384	380	343	338	356
- heraf energiafgifter pr. MWh	42	50	123	154	184
Andelshavere, stk	3.897	3.825	3.635	3.477	3.424
Tilsluttede målere, stk	3.909	3.837	3.647	3.489	3.437
Afregningsareal, m ²	996.139	960.149	926.313	899.609	890.881
Energisalg, MWh	91.609	90.661	88.425	83.366	78.534
Energiforbrug, MWh	118.786	118.664	113.883	108.487	103.626
Ledningstab, %	23	24	22	23	24
Graddage (normalår = 3.112)	2.654	2.706	2.715	2.641	2.470

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Odder Varmeværk A.m.b.A for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er under hensyn til forsyningssikkerheden at etablere og drive energiproduktionsanlæg samt distribuere energi til Odder Kommune.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 0,00 og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på t.kr. 118.106.

I regnskabsåret 2018 er årets varmesalg opgjort til 91.609 MWh mod 90.661 MWh i 2017.

Regnskabet udviser en nettoomsætning på t.kr. 56.868 i forhold til t.kr. 47.408 i 2017.

På bestyrelsesmødet den 6. februar 2019 besluttede bestyrelsen at fastholde den budgetteret afregningspris for 2018 på kr. 360,00 pr. MWh ekskl. moms for Odder by og kr. 410,00 pr. MWh for Saksild og Rørt.

Pr. 31.12.2018 er der i alt tilsluttet 3.897 andelshavere med i alt 3.909 målere og et totalt afregningsareal på 996.139 m².

Årets investeringer i 2018 udgør t.kr. 37.941, heraf udgør materielle anlæg under udførsel pr. 31.12.2018 t.kr. 24.427.

Usikkerhed ved indregning og måling

Odder Varmeværk har i foråret 2018 indsendt en genoptagelsesansøgning for indkomstårene 2014-2016 til Skat. Baggrunden er en nærmere analyse af selskabets aktiviteter, der har medført, at selskabet ikke længere kan anses for at være omfattet af skattefritagelsesbestemmelserne i gældende lovgivning. Dette har i indsendte ansøgning ikke medført en skattebetaling for indkomstårene 2014-2016. Selskabet afventer Skats endelige afgørelse heraf, men formoder ikke, at det vil ændre i skattebetalingerne for indkomstårene.

Der henvises til note 1.

Resultat og disponering

Årets resultat udgør kr. 0. Der henvises til note 4 for opgørelse af over-/underdækning.

Ledelsesberetning

Grønt regnskab

I det grønne regnskab for 2018 findes yderligere oplysninger, heriblandt ressourceforbrug og miljøpåvirkninger samt tekniske nøgletal. Grønt regnskab kan ses på vores hjemmeside www.ofsis.dk.

Budget for varmeåret 2019

Ved budgetlægningen for 2019 er det variable forbrugsbidrag fastsat til kr. 370,00 pr. MWh i Odder by og kr. 420,00 pr. MWh for Saksild og Rørt. MWh-priserne for 2019 er kr. 10,00, pr. MWh højere i forhold til 2018-priserne.

Ved udarbejdelsen af anlægsbudgettet for 2019 forventes der samlede bruttoinvesteringer på t.kr. 16.546 til nyanlæg, renovering samt opsætning af nye målere.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt yderligere begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Andre forhold i regnskabsåret 2018

Der har i 2018 særligt været aktiviteter på følgende områder:

- Renovering af transmissionsledning
- Renoveringsopgaver og tilslutning af nye forbrugere
- Drøftelse om sammenlægning med Gylling-Ørting-Falling Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Energispareindsats

Odder Varmeværk er, som alle andre varmeværker, pålagt at sikre realisering af energibesparelser. For Odder Varmeværks vedkommende var det pålagte sparemål for 2018 3.779 MWh.

Odder Varmeværk opfylder sparekravet ved registrering af egne besparelser, opkøb af besparelser hos forbrugerne og eksterne opkøb af energibesparelser.

Varmeplan Aarhus

Odder Varmeværk indgår i samarbejdet mellem VPA og omegns værkerne. Der er tegnet kontrakt gældende i 15 år, fra og med år 2016 til og med år 2030.

Odder Varmeværk i fremtiden

Det er bestyrelsens strategi, at Odder Varmeværk bør deltage aktivt i Odder Kommunes klimaplan om, at kommunen skal være Co2 neutral i 2030. Med udgangspunkt i strategien vil bestyrelsen udskifte nedslidte og ikke tidssvarende ledninger og pumpestationer. Derudover vil der blive set på alternative og nye opvarmningspotentialer til at supplere den nuværende varmforsyning.

Ledelsesberetning

Dialogen med de erhvervskunder som stadig ikke er på fjernvarmenettet øges og utraditionelle løsninger bydes velkommen. Der er en del dårlige afkølere blandt kunderne, disse skal have den fornødne instruktion og vejledning til at ændre denne tendens. Der ses på muligheden for at gøre brug af Østcentralen som et aktiv for den fremtidige udvikling i Odder Varmeværk.

Odder Varmeværk arbejder fortsat på en udbygning af forsyningsområdet og aktivitetsniveauet bl.a. ved at etablere samarbejdsrelationer med henblik på fusioner med omegnsværkerne, når det kan ske på et økonomisk forsvarligt grundlag for varmeværkets nuværende forbrugere. Gylling-Ørting-Falling Kraftvarmeværk er en del af denne udbygning og konsolidering. Tendensen er større enheder og dette forstærkes yderligere, når fjernvarmeværkerne bliver underlagt en regulering, som også er kendt fra vandsektoren.

Optagelse af lån til finansiering af investeringer

Der er i 2018 optaget byggekredit på t.kr 34.800, som i marts 2019 er konverteret til endelig finansiering.

Aktiviteter igangsat efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke igangsat væsentlige, uplanlagte aktiviteter efter regnskabsårets afslutning.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning		56.867.815	47.407.577
Produktionsomkostninger		-52.503.665	-43.087.347
Bruttoresultat		4.364.150	4.320.230
Administrationsomkostninger	2	-2.866.745	-2.582.704
Resultat af ordinær primær drift		1.497.405	1.737.526
Andre driftsindtægter		730.226	724.098
Andre driftsomkostninger		-1.431.321	-1.918.127
Resultat før finansielle poster		796.310	543.497
Finansielle indtægter		8.787	6.812
Finansielle omkostninger		-805.097	-550.309
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		5.536.792	5.368.500
Produktionsanlæg og maskiner		72.025.630	60.911.027
IT og Inventar		474.764	39.259
Materielle anlægsaktiver under udførelse		25.170.283	743.666
Materielle anlægsaktiver	3	103.207.469	67.062.452
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	1.072.134	1.072.134
Finansielle anlægsaktiver		1.072.134	1.072.134
Anlægsaktiver		104.279.603	68.134.586
Varebeholdninger		898.945	823.399
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.552.145	2.549.493
Underdækning	5	701.254	2.031.788
Andre tilgodehavender		3.202.670	3.588.450
Periodeafgrænsningsposter		193.770	162.093
Tilgodehavender		6.649.839	8.331.824
Likvide beholdninger		6.625.139	0
Omsætningsaktiver		14.173.923	9.155.223
Aktiver		118.453.526	77.289.809

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		7.878.220	7.878.220
Egenkapital		7.878.220	7.878.220
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	6	18.538.172	18.160.843
Hensatte forpligtelser		18.538.172	18.160.843
Gæld til realkreditinstitutter	7	61.027.882	27.698.374
Investeringsbidrag	8	14.985.705	9.871.248
Langfristede gældsforpligtelser		76.013.587	37.569.622
Gæld til realkreditinstitutter	7	1.463.755	1.802.692
Gæld til banker		0	2.489.211
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.513.218	8.410.477
Gæld til associerede virksomheder		988.804	864.753
Anden gæld		57.770	113.991
Kortfristede gældsforpligtelser		16.023.547	13.681.124
Gældsforpligtelser		92.037.134	51.250.746
Passiver		118.453.526	77.289.809
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Odder Varmeværk A.m.b.A. har i foråret 2018 indsendt en genoptagelsesansøgning for indkomstårene 2014-2016 til skatteforvaltningen. Baggrunden er en nærmere analyse af selskabets aktiviteter, der har medført, at selskabet ikke længere kan anses for at være omfattet af skattefritagelses-bestemmelserne i gældende lovgivning. Selskabet afventer skatteforvaltningens endelige afgørelse heraf, men det vurderes ikke, at det vil medføre skattebetalinger for de pågældende indkomstår.

Skatteforvaltningen har i 2018 tabt sagen om vandsektorens skattemæssige indgangsværdier i Højesteret. Det forventes, at denne afgørelse vil have en positiv effekt på fastsættelsen af de skattemæssige indgangsværdier for Odder Varmeværk A.m.b.A.

Som følge af ovenstående er der usikkerhed omkring den af selskabet opgjorte underdækning og den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skat.

2 Medarbejderforhold

	2018 DKK	2017 DKK
Omkostninger til bestyrelse	247.757	265.517
Heraf udgør bestyrelses honoraret	224.558	221.990

Virksomheden har ingen ansatte, udover direktør og bestyrelse.

Odder Forsyningsselskab I/S fakturerer Odder Varmeværk A.m.b.A. og Odder Vandværk A.m.b.a for udført arbejde efter medgået tid for det enkelte værk.

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	IT og Inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	23.412.919	173.413.759	69.410	743.666	197.639.754
Tilgang i årets løb	75.813	12.936.642	501.839	24.426.617	37.940.911
Afgang i årets løb	-33.774	-65.350	0	0	-99.124
Kostpris 31. december	23.454.958	186.285.051	571.249	25.170.283	235.481.541
Ned- og afskrivninger 1. januar	17.612.217	110.200.774	30.151	0	127.843.142
Årets afskrivninger	305.949	4.114.373	66.334	0	4.486.656
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-55.726	0	0	-55.726
Ned- og afskrivninger 31. december	17.918.166	114.259.421	96.485	0	132.274.072
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.536.792	72.025.630	474.764	25.170.283	103.207.469

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	1.072.134	1.072.134
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.072.134	1.072.134

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Odder Forsyningsselskab I/S	Odder	2.144.268	50%

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
5 Underdækning		
Andre tidsmæssige forskelle	377.394	222.836
Årets over-/underdækning	1.330.534	-3.247.314
Årets resultat før årsreguleringer	1.707.928	-3.024.478
Regulering til opgørelse af årets over-/underdækninger		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	4.430.930	3.546.880
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. VFL	-4.808.324	-3.769.716
Årets over-/underdækning	1.330.534	-3.247.314
Over-/underdækning 1. januar	2.031.788	-4.491.412
Regulering primo	0	3.275.886
Årets over-/underdækning	-1.330.534	3.247.314
Underdækning 31. december	701.254	2.031.788

6 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen efter varmeforsyningsloven og årsregnskabsloven.

	Anlæg DKK	Tilslutnings- bidrag DKK	Henlæggelser DKK	I alt DKK
Saldo 1. januar	884.957	0	14.000.000	14.884.957
Regulering primo	13.147.134	-9.871.248	0	3.275.886
Årets bevægelser	6.201.851	-5.114.457	-710.000	377.394
Saldo 31. december	20.233.942	-14.985.705	13.290.000	18.538.237

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 DKK	2017 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	61.027.882	27.698.374
Langfristet del	61.027.882	27.698.374
Inden for 1 år	1.463.755	1.802.692
	<u>62.491.637</u>	<u>29.501.066</u>

8 Investeringsbidrag

Investeringsbidrag 1. januar	9.871.248	4.568.379
Årets tilgang	5.563.472	5.302.869
Investeringsbidrag 31. december	<u>15.434.720</u>	<u>9.871.248</u>
Indtægtsførsel af investeringsbidrag 1. januar	0	0
Årets indtægtsførsel af tilslutningsbidrag	<u>-449.015</u>	<u>0</u>
Indtægtsførsel af tilslutningsbidrag 31. december	<u>-449.015</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.985.705</u>	<u>9.871.248</u>

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odder Varmeværk A.m.b.A for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Rettelse af væsentlige fejl

Det er konstateret at der i tidligere år har været modregnet henlæggelser og investeringsbidrag i anlægsaktivernes anskaffelsessum, og at der i tidligere år er foretaget afskrivninger på grunde, hvilket har medført, at afskrivninger og den bogførte værdi af anlægsaktiver i tidligere års regnskaber har været fejlagtige.

De væsentlige fejl er i årsregnskabet 2018 blevet rettet. Effekten af korrektionen er en forøgelse af værdien af materielle anlægsaktiver med 9.871 t.kr. og passivering af investeringsbidrag med -9.871 t.kr. Herudover er der som følge af fejlagtige afskrivninger foretaget en korrektion på -3.276 t.kr. primo 2017 på tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen med modpost på over-/underdækning.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal i forhold til tidligere års indregning.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv-princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over-/underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmeforsyningsloven i

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over-/underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over-/underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering 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. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktiverens forventede levetid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varme indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Investeringsbidrag til dækning af selskabets investeringer i ledningsnet periodiseres over investeringernes afskrivningsperiode og indgår i omsætningen

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grunde og bygninger	15-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisation sværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Investeringsbidrag til dækning af selskabets investeringer i ledningsnet indtægtsføres over afskrivningsperioden for selskabets ledningsnet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.