
Odder Varmeværk A.m.b.A

Skovdalsvej 8, 8300 Odder

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 64 70 47 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/6 2020

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 24. juni 2020

Bestyrelse

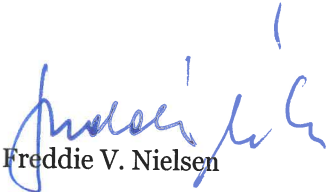

Carsten Christensen
formand


Leif Møller


Kaj Mildahl


Herdis Larsen
næstformand


Lars F. Iversen


Freddie V. Nielsen


Rasmus Bundegaard Eriksen

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Odder Varmeværk A.m.b.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigel-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ser 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, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysninger, 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 24. juni 2020

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

Jørgen Krum

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:

	2019 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK	2015 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	59.972	56.868	47.408	48.249	50.610
Bruttofortjeneste	5.030	4.364	4.320	4.469	2.459
Resultat af ordinær primær drift	2.131	1.497	1.738	1.867	-167
Resultat før finansielle poster	1.054	796	543	620	268
Resultat af finansielle poster	-1.054	-796	-543	-620	-268
Balance					
Balancesum	130.555	124.733	77.290	57.322	46.716
Egenkapital	7.878	7.878	7.878	7.878	7.878
Investering i materielle anlægsaktiver	9.058	37.941	17.619	17.787	4.903
Nøgletal (ekskl. moms):					
Afregningspris pr. MWh, Odder by	370	360	360	360	375
Budgetpris pr. MWh, Odder by	370	360	360	360	410
Afregningspris pr. MWh, Saksild-Rørt	420	410	410	410	0
Budgetpris pr. MWh, Saksild-Rørt	420	410	410	410	0
Fast bidrag pr. m ²	18	18	18	18	18
Gns. afregningspris VPA pr. MWh	385	384	380	343	338
- heraf energiafgifter pr. MWh	40	42	50	123	154
Andelshavere, stk	4.023	3.897	3.825	3.635	3.477
Tilsluttede målere, stk	4.035	3.909	3.837	3.647	3.489
Afregningsareal, m ²	1.020.318	996.139	960.149	926.313	899.609
Energisalg, MWh	90.897	91.609	90.661	88.425	83.366
Energiforbrug, MWh	118.382	118.786	118.664	113.883	108.487
Ledningstab, %	23	23	24	22	23
Graddage (normalår = 3.112)	2.544	2.654	2.706	2.715	2.641

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 0,00 og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en balancesum på t.kr. 130.555.

I regnskabsåret 2019 er årets varmesalg opgjort til 90.897 MWh mod 91.609 MWh i 2018.

Regnskabet udviser en nettoomsætning på t.kr. 59.972 i forhold til t.kr. 56.868 i 2018.

På bestyrelsesmødet den 6. februar 2020 besluttede bestyrelsen at fastholde den budgetteret afregningspris for 2019 på kr. 370,00 pr. MWh ekskl. moms for Odder by og kr. 420,00 pr. MWh ekskl. moms for Saksild og Rørt.

Pr. 31.12.2019 er der i alt tilsluttet 4.023 andelshavere med i alt 4.035 målere og et totalt afregningsareal på 1.020.318 m².

Årets investeringer i 2019 udgør t.kr. 9.058. Igangværende arbejder pr. 31.12.2019 udgør t.kr. 2.066.

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 5 for opgørelse af over-/underdækning.

Grønt regnskab

I det grønne regnskab for 2019 findes yderligere oplysninger, heriblandt ressourceforbrug og miljøpåvirkninger samt tekniske nøgletal. Grønt regnskab kan ses på vores hjemmeside www.ofsis.dk.

Budget for varmeåret 2020

Ved budgetlægningen for 2020 er det variable forbrugsbidrag fastsat til kr. 380,00 pr. MWh ekskl. moms i Odder by og kr. 430,00 pr. MWh ekskl. moms for Saksild og Rørt og Gylling-Ørting-Falling. MWh-priserne

Ledelsesberetning

for 2020 er kr. 10,00, pr. MWh højere i forhold til 2019-priserne.

Ved udarbejdelsen af anlægsbudgettet for 2020 forventes samlede bruttoinvesteringer på t.kr. 39.562 til renovering, nyanlæg, målerudskiftning, samt etablering af nyt varmepumpeanlæg i Falling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutningen har Odder Varmeværks varmeleverandør AffaldVarme Aarhus A/S, grundet ukontrollerbare udsving på el-markedet, varslet store prisstigninger for varmekøbet for året 2020.

Dette vil uundgåeligt have indflydelse på Odder Varmeværks budget for 2020, og anmeldte afregningspriser. Som følge af AffaldVarmes Aarhus A/S varslede prisstigninger, vil Odder Varmeværks priser for forbrugsbidrag stige betydeligt i andet halvår af 2020.

Udover førnævnte prisstigning, er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling. Odder Varmeværk havde oprindelig planlagt fusion med Gylling-Ørting-Falling Kraftvarmeværk A.m.b.A pr. 1. december 2019. Grundet manglende afklaring med Skattestyrelsen, blev den endelige fusion udskudt til den 15. marts 2020, som vil fremgå af næste års regnskab.

Efter regnskabsårets udløb er Covid-19 pandemien udbrudt med efterfølgende delvis nedlukning af samfundet.

Odder Varmeværk A.m.b.A har for at afbøde virkningerne af Covid-19 midlertidigt omorganiseret sin organisation, med opdelt driftsteam og hjemmearbejde i videst muligt omfang. Fokus har været på stabil og sikker drift.

Selskabets aktiviteter er underlagt indtægtsregulering, som er upåvirket af den udbrudte pandemi. Den ændrede drift forventes derfor ikke at påvirke selskabets omsætning eller resultat i 2020 negativt i forhold til budgettet fastlagt før udbruddet af Covid-19.

Andre forhold i regnskabsåret 2019

Der har i 2019 særligt været aktiviteter på følgende områder:

- Renovering af transmissionsledning
- Renoveringsopgaver, nye udstykninger og tilslutning af nye forbrugere
- Fusion med Gylling-Ørting-Falling Kraftvarmeværk A.m.b.A. Den endelige fusionsdato er den 15. marts 2020. Odder Varmeværk byder alle nye andelshavere velkommen.
- Fremtidigt samarbejde med AffaldVarme Aarhus.

Energispareindsats

Odder Varmeværk er, som alle andre varmeværker, pålagt at sikre realisering af energibesparelser. For Odder Varmeværks vedkommende var det pålagte sparemål for 2019 3.728 MWh.

Odder Varmeværk har tidligere opfyldt sparekravet ved registrering af egne besparelser, opkøb af

Ledelsesberetning

besparelser hos forbrugerne og eksterne opkøb af energibesparelser. For 2019 er sparekravet overført til 2020, da etableringen af ny varmepumpe i Falling vil opfylde hovedparten af sparekravet for 2019 og 2020. Derfor opkøber Odder Varmeværk ikke besparelser hos forbrugerne og eksterne parter i 2020.

Fra 1. januar 2021 ophører den nuværende energispareordning, og Odder Varmeværk er ikke længere forpligtet til at opfylde et fastlagt sparemål.

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 i bestyrelsen besluttet, at Odder Varmeværk skal deltage aktivt i Odder Kommunes arbejde med FN's 17 verdensmål, samt klimaplan, der har til formål at reducere kommunens CO₂ udslip. Med udgangspunkt i arbejdet vil bestyrelsen udskifte nedslidte og ikke tidssvarende ledninger og andre komponenter, i det omfang det giver mening. Derudover vil der blive set på alternative og nye opvarmningspotentialer til at supplere den nuværende varmforsyning fra Aarhus.

Dialogen med de erhvervskunder, som endnu ikke er på fjernvarmenettet, øges og utraditionelle løsninger bydes velkommen. Der er en del kunder med dårlig afkøling, disse skal have den fornødne instruktion og vejledning til at foretage nødvendige investeringer. 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 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

Den i 2018 optagede byggekredit på t.kr 34.800, er i marts 2019 konverteret til endelig finansiering, hvoraf hovedparten er fastforrentet lån.

Aktiviteter igangsat efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Nettoomsætning		59.972.487	56.867.815
Produktions- og distributionsomkostninger		-54.942.397	-52.503.665
Bruttoresultat		5.030.090	4.364.150
Administrationsomkostninger	2	-2.899.536	-2.866.745
Resultat af ordinær primær drift		2.130.554	1.497.405
Andre driftsindtægter		738.758	730.226
Andre driftsomkostninger		-1.815.595	-1.431.321
Resultat før finansielle poster		1.053.717	796.310
Finansielle indtægter		9.172	8.787
Finansielle omkostninger		-1.062.889	-805.097
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		5.352.143	5.536.792
Produktionsanlæg og maskiner		99.136.415	72.025.630
IT og Inventar		360.513	474.764
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.066.491	25.170.283
Materielle anlægsaktiver	3	106.915.562	103.207.469
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	1.072.134	1.072.134
Finansielle anlægsaktiver		1.072.134	1.072.134
Anlægsaktiver		107.987.696	104.279.603
Varebeholdninger		741.447	898.945
Tilgodehavender hos forbrugere		2.377.370	2.552.145
Underdækning	5	4.066.676	701.254
Andre tilgodehavender		3.417.357	3.202.670
Periodeafgrænsningsposter		11.964.233	6.473.093
Tilgodehavender		21.825.636	12.929.162
Likvide beholdninger		0	6.625.139
Omsætningsaktiver		22.567.083	20.453.246
Aktiver		130.554.779	124.732.849

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		7.878.220	7.878.220
Egenkapital		7.878.220	7.878.220
Andre hensatte forpligtelser		1.000.000	0
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	6	19.163.735	18.538.172
Hensatte forpligtelser		20.163.735	18.538.172
Gæld til KommuneKredit	7	59.008.281	61.027.882
Investeringsbidrag	8	19.742.603	14.985.705
Langfristede gældsforpligtelser		78.750.884	76.013.587
Gæld til KommuneKredit	7	2.026.337	1.463.755
Gæld til banker		639.480	0
Gæld til forbrugere		1.901.843	1.458.611
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.141.591	18.333.930
Gæld til associerede virksomheder		0	988.804
Anden gæld		52.689	57.770
Kortfristede gældsforpligtelser		23.761.940	22.302.870
Gældsforpligtelser		102.512.824	98.316.457
Passiver		130.554.779	124.732.849
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 skattefritagelsesbestemmelserne i gældende lovgivning. Selskabet afventer skatteforvaltningens endelige afgørelse heraf, men det vurderes ikke, at det vil medføre skattebetalinger for de pågældende indkomstår.

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

	2019	2018
	DKK	DKK
2 Medarbejderforhold		
Omkostninger til bestyrelse	293.136	266.637
Heraf udgør bestyrelseslønnen	227.297	224.558

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	23.454.958	186.285.051	571.248	25.170.283	235.481.540
Tilgang i årets løb	0	0	0	9.058.234	9.058.234
Afgang i årets løb	0	-15.636.784	0	0	-15.636.784
Overførsler i årets løb	131.675	32.030.351	0	-32.162.026	0
Kostpris 31. december	23.586.633	202.678.618	571.248	2.066.491	228.902.990
Ned- og afskrivninger 1. januar	17.918.166	114.259.421	96.485	0	132.274.072
Årets afskrivninger	316.324	4.806.838	114.250	0	5.237.412
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-15.524.056	0	0	-15.524.056
Ned- og afskrivninger 31. december	18.234.490	103.542.203	210.735	0	121.987.428
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.352.143	99.136.415	360.513	2.066.491	106.915.562

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%

5 Underdækning

	2019 DKK	2018 DKK
Over-/underdækning 1. januar	701.254	2.031.788
Årets over-/underdækning	3.365.422	-1.330.534
Underdækning 31. december	4.066.676	701.254

Noter til årsregnskabet

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	Tilslutnings- bidrag	Henlæggelser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Saldo 1. januar	20.233.877	-14.985.705	13.290.000	18.538.172
Årets bevægelser	11.854.395	-4.756.897	-6.472.000	625.498
Saldo 31. december	32.088.272	-19.742.602	6.818.000	19.163.670

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:

	2019 DKK	2018 DKK
Gæld til KommuneKredit		
Efter 5 år	50.902.931	55.172.860
Mellem 1 og 5 år	8.105.350	5.855.022
Langfristet del	59.008.281	61.027.882
Inden for 1 år	2.026.337	1.463.755
	61.034.618	62.491.637

8 Investeringsbidrag

Investeringsbidrag 1. januar	14.985.705	9.871.248
Årets tilgang	5.388.443	5.563.472
Investeringsbidrag 31. december	20.374.148	15.434.720
Indtægtsførsel af investeringsbidrag 1. januar	0	0
Årets indtægtsførsel af tilslutningsbidrag	-631.545	-449.015
Indtægtsførsel af tilslutningsbidrag 31. december	-631.545	-449.015
Regnskabsmæssig værdi 31. december	19.742.603	14.985.705

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odder Varmeværk A.m.b.A for 2019 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 2019 er aflagt i DKK.

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 varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over-/underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmemforsyningsloven i 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 varmemforsyningslovens 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 varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede levetid.

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Produktions- og distributionsomkostninger

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.

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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel 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 gældsmetode 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 rentekomkostning 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 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.