

Andelsselskabet Oksbøl Varmeværk A.M.B.A.

CVR-nummer 12 78 71 11

Årsrapport 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ekstraordinære generalforsamling
den 22. oktober 2024



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

Andelsselskabet Oksbøl Varmeværk A.M.B.A.

Industrivej 10

6840 Oksbøl

Telefon:	+45 75 27 13 25
Hjemmeside:	www.oksboelvarmevaerk.dk
E-mail:	ov@oksvarme.dk
Hjemstedskommune:	Varde
CVR-nummer:	12 78 71 11
Regnskabsperiode:	1. januar 2023 - 31. december 2023

Bestyrelse

Erhardt Jull, Formand

Jeppe Vinther

Henning Mortensen

Tommy Rhod

Niels Højbjerg Nielsen

Revisor

Dansk Revision Esbjerg

Godkendt revisionsaktieselskab

Smedevej 33

6710 Esbjerg V

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2023 - 31. december 2023 for Andelsselskabet Oksbøl Varmeværk A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger som varmeforsyningslovgivningen tilsiger.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oksbøl den 1. oktober 2024

Bestyrelsen:



Erhardt Jull

Formand



Jeppe Vinther



Henning Mortensen



Tommy Rhod



Niels Højbjerg Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Andelsselskabet Oksbøl Varmeværk A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Oksbøl Varmeværk A.M.B.A for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger som varmeforsyningslovgivningen tilsiger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

Væsentligt usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 20 i regnskabet hvoraf det fremgår at Andelsselskabet er part i en sag med DKVK, hvor der har været et tab på DKK 7.507.382. Dette tab kan ifølge Forsyningstilsynets afgørelse ikke indregnes i varmepriserne og er derfor bogført direkte på egenkapitalen, der derved bliver negativ. Disse forhold sammen med de i note 20 øvrige nævnte forhold indikerer at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om Andelsselskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold,

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets 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 selskabet, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformation 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg V, den 1. oktober 2024

Dansk Revision Esbjerg

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26993695



Kent Olesen

Registreret revisor

mne1076

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har, i lighed med tidligere år, bestået i at drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Oksbøl i overensstemmelse med lovgivningen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret foretaget investeringer i grunde og bygninger, forsyningsnettet og produktionsanlæg på i alt DKK 68.928.360.

Årets overdækning til indregning i efterfølgende budgetår udgør DKK 5.698.409. Beløbet er særkilt opført i resultatopgørelsen.

Overdækning til indregning i efterfølgende års pris udgør DKK 6.356.436. Beløbet er opført under tilgodehavender.

Forsyningstilsynet har i januar 2024 meddelt Oksbøl Varmeværk sin afgørelse om indregning i varmeprisen af tab på finansielle elmarkedsaftaler, som tidligere år har været indgået med Dansk Kraftvarmekapacitet. Afgørelsen har betydet, at Oksbøl Varmeværk skal tilbageføre DDK 7.507.382 til forbrugerne. Forsyningstilsynet ligger i sin afgørelse op til, at Forsyningstilsynet skal indgå i dialog om, hvordan det konkrete forhold bringes til ophør. Dette er i proces og ikke afsluttet på nuværende tidspunkt. I årsregnskabet for 2023 er beløbet indregnet som en gældsforpligtelse og med modpost på egenkapitalen, der dermed bliver negativ.

Selskabet er desuden part i en sag om manglende overholdelse af konkurrenceloven vedrørende selskabets kontrakt med Effekthandel ApS, hvor denne har forestået indmelding af priser på det danske elmarked. Konkurrencerådet har i efteråret 2023 afsagt afgørelse i sagen, hvor konklusionen er, at selskabet har overtrådt konkurrencelovens forbud med konkurrencebegrænsende aftaler. Konkurrencerådet har besluttet, at sagen skal indbringes for Sø- og Handelsretten. Vi henviser til note 21 om eventualforpligtelser, hvor sagen er yderligere beskrevet.

		2023	2022
Note	Resultatopgørelse	DKK	DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
1	Nettoomsætning	33.216.442	41.103.637
	Årets over-/underdækning	-5.698.409	-3.261.911
	Sekundær omkostning	0	2.942.848
2	Produktionsomkostninger	-19.868.333	-33.572.868
	Bruttofortjeneste	7.649.700	7.211.706
3	Distributionsomkostninger	-241.554	-298.182
4	Personaleomkostninger	-2.274.717	-2.106.296
5	Administrations- og kapacitetsomkostninger	-1.697.008	-1.213.184
	Indtjeningsbidrag	3.436.421	3.54.044
6	Afskrivninger, anlægsaktiver	-3.000.000	-3.000.000
	Resultat før finansielle poster	436.421	594.044
7	Finansielle indtægter	89.088	20.209
8	Finansielle omkostninger	-525.509	-614.253
	Årets resultat	0	0

		2023	2022
Note	Balance	DKK	DKK
Aktiver pr. 31. december			
9	Grunde og bygninger	1.367.018	1.367.018
10	Forsyningsnet	26.143.542	19.450.359
11	Produktionsanlæg	83.345.135	24.109.958
	Materielle anlægsaktiver	110.855.695	44.927.335
	Anlægsaktiver i alt	110.855.695	44.927.335
	Råvarer og hjælpematerialer	189.280	0
	Varebeholdninger	189.280	0
12	Tilgodehavender for salg af varer og tjenesteydelser	1.082.483	8.549.881
13	Andre tilgodehavender	4.092.093	361.692
18	Underdækning til indregning i efterfølgende års pris	0	6.849.355
	Periodeafgrænsningsposter	191.326	251.298
	Tilgodehavender	5.365.902	16.012.226
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.100	11.100
	Værdipapirer og kapitalandele	11.100	11.100
15	Likvide beholdninger	1.812.941	7.216.589
	Omsætningsaktiver i alt	7.379.223	23.239.915
	Aktiver i alt	118.234.918	68.167.250

		2023	2022
Note	Balance	DKK	DKK
Passiver pr. 31. december			
	Andelskapital	3.448.507	3.448.507
	Omkostninger der ikke kan indregnes i priserne	-7.507.382	0
	Egenkapital i alt	-4.058.875	3.448.507
	Forud indgået vedr. forsyningsledning, Lærkehøj	270.000	270.000
	Gæld DKVK	937.500	3.750.000
16	Kommunekredit	101.807.424	38.280.000
17	Langfristede gældsforpligtelser	103.014.924	42.300.000
17	Kommunekredit, kortfristet del	2.936.667	2.936.667
	Gæld DKVK, kortfristet del	2.250.000	2.250.000
18	Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	6.356.436	0
	Gæld til forbrugere, årsopgørelser	1.609.612	2.812.748
	Leverandørgæld	5.415.457	13.737.827
19	Anden gæld	608.063	567.119
	Periodeafgrænsningsposter	102.634	114.382
	Kortfristede gældsforpligtelser	19.278.869	22.418.743
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	122.293.793	64.718.743
	Passiver i alt	118.234.918	68.167.250
20	Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift		
21	Eventualforpligtelser		

		2023	2022
Noter		DKK	DKK
1	Nettoomsætning		
	Varmebidrag	16.788.944	14.376.942
	Motivationstarif	-786.010	-732.572
	El-bidrag	10.734.737	21.119.197
	Effektbidrag	5.277.181	5.150.835
	Abonnement	1.201.590	1.189.235
	Nettoomsætning i alt	33.216.442	41.103.637
2	Produktionsomkostninger		
	Naturgas	14.408.031	28.341.367
	Flis og Have/Park affald	2.051.577	0
	Reparationer og vedligeholdelse	444.059	714.592
	Servicekontrakt/motorer	385.552	359.924
	Elforbrug elkedel inkl. punktafgifter	1.895.801	3.639.184
	Elforbrug i øvrigt	655.468	544.864
	Co2-kvoter	0	-75.463
	Vandforbrug	5.217	5.993
	Kemikalier	22.628	42.407
	Produktionsomkostninger i alt	19.868.333	33.572.868
3	Distributionsomkostninger		
	Renovering af gadenet	70.631	28.053
	Vedligeholdelse målere	170.923	270.129
	Distributionsomkostninger i alt	241.554	298.182
4	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	2.420.486	2.056.201
	Vederlag bestyrelse	130.378	100.505
	Videresolgte timer	-192.697	-175.744
	Aktiveret løn renoveringsopgaver m.m.	-537.575	-283.955
	Lønrefusioner	0	-5.921
	Pensioner	409.167	365.818
	Andre omkostninger til social sikring	44.958	49.392
	Personaleomkostninger i alt	2.274.717	2.106.296
	Gennemsnitlige antal ansatte udgør	5	5

	2023	2022
Noter	DKK	DKK
5 Administrations- og kapacitetsomkostninger		
Kontorartikler, IT m.m.	42.856	122.424
Serviceabonnement IT	159.532	87.077
Telefon	53.482	48.959
Gebyr - PBS kørsel	39.616	43.679
Porto og bankgebyrer m.m.	4.698	27.980
Revision og regnskabsassistance	144.000	111.900
Revision og regnskabsassistance, reg. tidligere år	29.900	37.000
Kontingenter/abonnementer	90.706	97.197
Generalforsamling og bestyrelsesmøder m.m.	38.496	24.682
Kurser, eksterne møder og repræsentation	60.497	46.691
Andre personaleudgifter	11.411	14.329
Arbejdstøj	4.736	6.227
Kørselsgodtgørelse	6.983	7.020
Ejendomsskat, forsikring og renovation m.m.	141.825	129.184
Ejendomsudgifter	30.486	104.336
Forsikringer	375.709	196.788
Rengøring og renovation	18.506	20.747
Myndighedsbehandling m.m.	6.955	19.945
Konsulentbistand	55.812	9.446
Forbrugerinformation, annoncer	15.129	41.858
Autodrift	45.332	32.780
Advokatbistand	292.540	219.446
Retshjælpsdækning	0	-250.000
Advokatbistand debitorer	32.960	2.500
Tab på forbrugere/indbetalt på tidligere afskrevne	-5.159	10.989
Administrations- og kapacitetsomkostninger i alt	1.697.008	1.213.184
6 Afskrivninger, anlægsaktiver		
Bygninger	0	0
Forsyningsnet	1.200.000	1.200.000
Produktionsanlæg	1.800.000	1.800.000
Afskrivninger, anlægsaktiver i alt	3.000.000	3.000.000
7 Finansielle indtægter		
Renteindtægter pengeinstitut	61.293	0
Renteindtægter/gebyrer andelshavere	27.795	20.209
Finansielle indtægter i alt	89.088	20.209

Noter	2023	2022
	DKK	DKK
8 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter kommunekredit	374.543	414.921
Renteudgift indefrosne feriemidler	15.538	0
Renteudgifter pengeinstitut	0	69.603
Garantiprovision	135.428	129.729
Finansielle omkostninger i alt	525.509	614.253
9 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	8.215.883	7.718.865
Tilgang i årets løb	0	497.018
Kostpris 31. december	8.215.883	8.215.883
Af- og nedskrivninger 1. januar	-6.848.865	-6.848.865
Årets af- og nedskrivninger	0	0
Afskrivninger 31. december	-6.848.865	-6.848.865
Grunde og bygninger i alt	1.367.018	1.367.018
10 Forsyningsnet		
Kostpris 1. januar	39.526.596	39.566.061
Tilgang i årets løb	8.019.930	99.570
Tilslutningsbidrag i årets løb	-126.747	-139.035
Kostpris 31. december	47.419.779	39.526.596
Af- og nedskrivninger 1. januar	-20.076.237	-18.876.237
Årets af- og nedskrivninger	-1.200.000	-1.200.000
Afskrivninger 31. december	-21.276.237	-20.076.237
Forsyningsnet i alt	26.143.542	19.450.359
11 Produktionsanlæg		
Kostpris 1. januar	81.600.432	72.997.364
Tilgang i årets løb	61.035.177	8.603.068
Kostpris 31. december	142.635.609	81.600.432
Af- og nedskrivninger 1. januar	-57.490.474	-55.690.474
Årets af- og nedskrivninger	-1.800.000	-1.800.000
Afskrivninger 31. december	-59.290.474	-57.490.474
Produktionsanlæg i alt	83.345.135	24.109.958

Noter	2023	2022
	DKK	DKK
12 Tilgodehavender for salg af varer og tjenesteydelser		
Tilgodehavende årsopgørelser m.m.	499.847	471.714
Tilgodehavende elsalg	582.636	8.078.167
Tilgodehavender for varer og tjenesteydelser i alt	1.082.483	8.549.881
13 Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender - punktafgifter	1.415.714	1.194
Tilgodehavende moms	2.676.379	360.498
Andre tilgodehavender i alt	4.092.093	361.692
14 Andre værdipapirer og kapitalandele		
DFDK A.M.B.A.	10.000	10.000
DFF EDB A.M.B.A.	1.100	1.100
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	11.100	11.100
15 Likvide beholdninger		
Sydbank, debetkort	14.888	7.918
Sydbank	1.798.053	7.208.671
Likvide beholdninger i alt	1.812.941	7.216.589
16 Kommunekredit		
Kommunekredit	6.000.000	6.750.000
Kommunekredit	6.000.000	6.800.000
Kommunekredit	8.280.000	9.000.000
Kommunekredit	8.000.000	8.666.667
Kommunekredit, byggekredit	69.705.003	10.000.000
Kommunekredit, byggekredit	6.759.088	0
Kommunekredit, ovf. til kortfristet gæld	-2.936.667	-2.936.667
Kommunekredit i alt	101.807.424	38.280.000
17 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	90.060.000	26.533.000

	2023	2022
Noter	DKK	DKK

18 Overdækning til indregning i efterfølgende års pris

Underdækning indregnes efterfølgende års pris primo	-6.849.355	-10.111.266
Tab DKVK sag der ikke kan indregnes i varmepriser	7.507.382	0
Årets over-/underdækning	<u>5.698.409</u>	<u>3.261.911</u>
Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	<u>6.356.436</u>	<u>-6.849.355</u>

19 Anden gæld

Skyldige punktafgifter	0	0
Skyldig A-skat mv.	170.914	83.362
Skyldig ATP	11.601	11.532
Feriepengeforpligtelse, inkl. indefrosne	333.176	295.913
Skyldig pension	0	129.729
Skyldig overarbejde	<u>92.372</u>	<u>46.583</u>
Anden gæld i alt	<u>608.063</u>	<u>567.119</u>

20 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Andelsselskabet er part i en sag med Dansk Kraftvarmekapacitet, hvor der har været et tab på DKK 7.507.382. Dette tab kan ifølge Forsyningstilsynets afgørelse ikke indregnes i varmepriserne og er derfor bogført direkte på egenkapitalen, der derved bliver negativ. Disse forhold indikerer at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om Andelsselskabets mulighed for at fortsætte driften. Tabet kan/skal inddækkes af andelshaverne ved andelsindskud og /eller beløbet kan inddækkes ved nettooverskud ved elsalg, der fra 2024 kan udholdes fra varmepriserne. Tabet skal særskilt finansieres da det ikke må finansieres over varmeregningen. Der er endnu ikke lavet endelige aftaler herom.

	2023	2022
Noter	DKK	DKK

21 Eventualforpligtelser

Selskabet er desuden part i en sag om manglende overholdelse af konkurrenceloven vedrørende selskabets kontrakt med Effekthandel ApS, hvor denne har forestået indmelding af priser på det danske elmarked.

Konkurrencerådet har i efteråret 2023 afsagt afgørelse i sagen, hvor konklusionen er, at selskabet har overtrådt konkurrencelovens forbud med konkurrencebegrænsende aftaler. Konkurrencerådet har besluttet, at sagen skal indbringes for Sø- og Handelsretten.

Såfremt selskabet bliver dømt for overtrædelse af konkurrencelovgivningen, vil der være en risiko for, at selskabet vil blive mødt af erstatningskrav.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har oplyst, at en eventuel bødestørrelse vil afhænge af domstolens vurdering af henholdsvis sagens alvorlighed og varighed.

Det er selskabets advokats vurdering, at sagen for Sø- og Handelsretten vil tage flere år.

Det er ledelsens vurdering, på baggrund af selskabets advokats udtalelser i sagen, at der er risiko for, at sagen ikke vil ende til selskabets fordel.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med de tilpasninger som varmeforsyningslovgivningen tilsiger.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Der er ingen ændring i anvendt regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hvile-i-sig-selv princippet

Hvile-i-sig-selv princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehaven-der.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af varme og el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms. Nettoomsætningen omfatter herudover også årets over- eller underdækning i henhold til hvile-i-sig-selv princippet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger.

Årets over-/underdækning

Årets over-/underdækninger indeholder årets over-/underdækning opgjort ifølge varmforsyningsloven.

Sekundær omkostning

Sekundær omkostninger indeholder poster af sekundær eller ekstraordinær art.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder vedligeholdelse af forsyningsnet m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til andelsselskabets personale.

Administrations- og kapacitetsomkostninger

Administrations- og kapacitetsomkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, forsikringer, forbrugerinformation, tab på debitorer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter udbytteindtægter samt renteindtægter og –omkostninger, herunder renteudgifter og indeksring af kommunekreditlån.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi efter reglerne i prisvisningsloven.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	20 år
Forsyningsnet	5-20 år
Produktionsanlæg	5-20 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende forsyningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter periodiserede rentekomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Unoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.