



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

VIBORG VARME PRODUKTION A/S

INDUSTRIVEJ 40, 8800 VIBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. april 2024

Morten Abildgaard

CVR-NR. 10 04 67 69

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8-13
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	14
Balance.....	15-16
Egenkapitalopgørelse.....	17
Pengestrømsopgørelse.....	18
Noter.....	19-23
Anvendt regnskabspraksis.....	24-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	VIBORG VARME PRODUKTION A/S Industrivej 40 8800 Viborg CVR-nr.: 10 04 67 69 Stiftet: 16. juni 2000 Kommune: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kristian Brøns Nielsen, formand Ole Anders Petersen, næstformand Johannes Stensgaard Michael Bernhard Petersen Henrik Lund
Direktion	Morten Abildgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2 1092 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for VIBORG VARME PRODUKTION A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 3. april 2024

Direktion:

Morten Abildgaard

Bestyrelse:

Kristian Brøns Nielsen
Formand

Ole Anders Petersen
Næstformand

Johannes Stensgaard

Michael Bernhard Petersen

Henrik Lund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i VIBORG VARME PRODUKTION A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VIBORG VARME PRODUKTION A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 3. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36182

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	272.648	545.086	323.645	158.346	217.022
Bruttoresultat.....	19.501	6.103	14.428	9.079	11.102
Resultat af primær drift.....	17.176	347	8.867	3.446	5.276
Finansielle poster, netto.....	-3.386	-1.462	-1.013	-1.079	-1.125
Årets resultat før skat.....	13.790	-1.115	7.854	2.367	4.151
Årets resultat.....	0	0	0	0	0
Balance					
Balancesum.....	347.117	352.114	202.235	105.655	125.192
Egenkapital.....	500	500	500	500	500
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-122.098	-53.231	-45.607	-13.908	-1.914
Nøgletal					
Bruttomargin.....	7,2	1,1	4,5	5,7	5,1
Likviditetsgrad.....	59,3	143,3	75,5	128,3	115,5
Likviditetsgrad (ekskl. byggekredit).....	100,2	143,3	75,5	128,3	115,5
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$				
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$				
Likviditetsgrad (ekskl. byggekredit):	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld} - \text{byggekredit}}$				

LEDELSESBERETNING

VÆSENTLIGTSTE AKTIVITETER

Viborg Varme Produktion A/S er et 100 % ejet datterselskab af Viborg Varme A.m.b.a. Hovedformålet for Viborg Varme Produktion A/S er at producere varme til Viborg Varme A.m.b.a. sekundært at sælge el til nettet i forbindelse med kraftvarmeproduktionen.

Samlet set danner de to selskaber rammen for fjernvarmeforsyningen i Viborg. Den overordnede målsætning er at udvikle og fastholde et optimalt fjernvarmesystem med henblik på at sikre tryk, grøn og billig fjernvarmeforsyning i Viborg.

Det er målsætningen, at eldrevne varmepumper over tid vil erstatte den nuværende varmeproduktion baseret på naturgas.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

2023 har været et begivenhedsrigt år, hvor de seneste års voldsomme udsving i energipriserne har stabiliseret sig. Dette er dog sket på et strukturelt højere niveau end gennemsnittet de seneste 10 år.

Forsynings sikkerheden er i top og der er styr på den løbende drift. Dette er sket samtidig med, at anlægsaktiviteten i produktionen har været høj. Der har været et særligt fokus på den igangværende udskiftning af varmeproduktionsanlæggene fra naturgas til el-drevne varmepumper og en el-kedel.

Udviklingen i energipriserne

Tilbage i 4. kvartal 2021 steg el- og naturgaspriserne voldsomt.

Situationen blev yderligere eskaleret med Ruslands invasion af Ukraine i marts 2022 og kulminerede i august 2022 med en spotpris på kr. 35 pr. kubikmeter naturgas. Med en naturgaspris på mellem kr. 1,0 og 2,5 over de seneste 10 år, var der tale om en prisstigning på toppen på op til 2.000 %.

Viborg Varme og Viborg Varme Produktion har fulgt udviklingen tæt på både ledelses- og bestyrelsesniveau. De voldsomme udsving i energipriserne og den kaotiske geopolitiske situation gjorde det næsten umuligt at forudsige og planlægge for det optimale indkøb af naturgas. Viborg Varme stod i dilemmaet mellem sikkerheden i en fast pris og at vi samtidig kunne se uholdbarheden i det gældende prisniveau. Viborg Varme Produktion besluttede at fastholde køb af naturgas på spotmarkedsprisen. Det har vist sig at være den rigtige beslutning, da naturgasprisen siden har været støt faldende.

Viborg Varme Produktion A/S anno 2023

Driften i varmeproduktionen

For driften i varmeproduktionen er nøgleordene stabilitet og høj forsynings sikkerhed. Driften har været stabil i 2023 på trods af at kraftvarmeverket ikke har produceret el og varme siden maj 2023 grundet en utæthed i varmeveksleren. Evaluering med henblik på at beslutte om værket skal tages definitivt ud af drift pågår og beslutningen forventes taget i 2. halvår 2024.

Herudover har året været præget af integration af de store varmepumpeprojekter samt el-kedlen. De nye varmeproduktionsenheder, som skal erstatte det gamle produktionsapparat leverer anderledes i både temperatur og sted, hvilket kræver at de interne skal styringssystemer opdateres. Omlægningen kræver betydelige ressourcer, både i forhold opsætning, træning og drift hos personalet.

Etablering af varmepumpeanlæg på Industrivej og Randersvej

Sideløbende med den løbende drift har organisationen som nævnt arbejdet koncentreret med at forny varmeproduktionen. Anlæggene af de to store varmepumpeanlæg på Industrivej og Randersvej er afsluttet. Anlægget på Industrivej blev afleveret i august 2023 og performer som lovet. Anlægget på Randersvej er under indkøring og forventes afleveret i marts 2024. Der pågår drøftelser med en af leverandørerne omkring slutafregning, herunder grundet forsinkelser, men i det store hele er slutresultatet fint.

Herudover er der arbejdet med planlægning af yderligere to varmeproduktionsanlæg. Dels en el-kedel på 50 MW inde i kraftvarmebygningen, som blev idriftsat i efteråret 2023. Dels et varmepumpeanlæg ved Nørresø med grund- og søvand som energikilde. Varmepumpeanlægget er under opførelse og forventes idriftsat i 4. kvartal 2024.

LEDELSESBERETNING

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD (fortsat)

På den kommende ordinære generalforsamling fremlægger bestyrelsen forslag om at igangsætte et større anlægsprojekt med henblik på at udnytte overskudsvarme fra Foulum hos dels Apple's datacenter og dels Energinets transformerstation. Den overordnede analyse og planlægning vil blive fremlagt som led i fremlæggelsen af forslaget på generalforsamlingen.

Omsætning

Omsætningen hos Viborg Varme Produktion A/S endte ud med 264,3 mio.kr. i 2023 mod 609,3 mio.kr. i 2022. Omsætningen er i 2023 på niveau med 2021.

Fjernvarmeomsætningen står for 216,6 mio.kr., hvor det var 354,5 mio.kr. i 2022. El-produktionen endte med 47,1 mio.kr. på 5 måneder.

Produktionsomkostninger

2023 har produktionsmæssigt været et anderledes år, hvor vi har skiftet gassen ud med el. Gas har været det primære brændsel i næsten 3 årtier. I 2023 er udgiften til gas halveret i forhold til 2022 af 2 årsager. Prisen på gas har været faldende hen over året og derudover har gasturbinen med et større gasforbrug end gaskedlerne kun været i gang til og med maj måned.

El bliver fremadrettet det primære brændsel/drivmiddel. El-købet for året er mere end fordoblet. Merforbruget på el udgjorde 10 mio.kr.

Omkostningen til naturgas har ligget på 194 mio.kr., hvor det lå på 469 mio.kr. sidste år. Reduktionen ligger i anvendelse af gas såvel som de faldende priser. Besparelsen på gas endte dermed på 275 mio.kr. målt ift. 2022.

CO2 kvoter har også haft en påvirkning af resultatet. I 2023 kostede kvoterne 17,3 mio.kr. mod 32,2 mio.kr. i 2022. En besparelse på 14,9 mio.kr.

Reparationer på driftsmidler lå i 2022 på 8,2 mio.kr., hvor vi i 2023 kan nøjes med 2,2 mio.kr. Her ender vi med en besparelse på 6 mio.kr.

Administration

Administrationsomkostninger er på kr. 4,4 mio.kr. og er stort set på samme niveau som tidligere år, hvor 2022 var på 4,0 mio.kr. Det er primært konsulent og advokatomkostninger, som er øget en anelse.

Årets resultat

Viborg Varme Produktion A/S ender ud med et takstmæssigt resultat på 0 mio. kr. for året. Per december blev der indberettet en ny pris for selskabet, hvorved den forventede underdækning kunne faktureres videre til Viborg Varme A.m.b.a.

Anlægsinvesteringer og afskrivninger

Årets anlægsinvesteringer knytter sig op omkring etablering af de 2 varmepumper på henholdsvis Industrivej og Randersvej. Derudover el-kedel, Søværket og ændringer på centralerne på Industrivej og på Hamlen.

Risikovurdering

Den løbende projektstyring

Projekterne, som selskabet gennemfører, er væsentlige i omfang såvel som kompleksitet. Viborg Varme Produktion har en dygtig og erfaren organisation, som muliggør en selvstændig og kvalificeret projektstyring. Det er et fortsat fokus at udvikle og fastholde de dygtige medarbejdere med henblik på at sikre de rigtige løsninger på den lange bane.

Projekterne har det senest år været påvirket af den generelle prisudvikling, som har presset flere leverandører ift. de aftaler, som de har indgået med koncernen. Det er et fokusområde for organisationen at navigere så optimalt som muligt i denne situation både ift. indgåelse af nye aftaler

LEDELSESBERETNING

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD (fortsat)

såvel som sikring at leveringen inden for de eksisterende aftaler.

Udviklingen af det samlede fjernvarmesystem

Visionen om et trygt, grønt og billigt fjernvarmesystem er klar. De overordnede linjer ift. at udvikle fjernvarmesystemet til at kunne fungere på lavere driftstemperaturer uden at gå på kompromis med kvaliteten i leverancen og gennem el drevne varmepumper at sikre grøn og billig varme er intakt.

Der ligger imidlertid en række valg som skal foretages i spændingsfeltet mellem hvornår en given energikilde er til rådighed, hvor den ligger og hvordan den spiller sammen med de øvrige produktionsfaciliteter. På samme vis ligger der en række afvejsninger mellem driften og udnyttelsen af det eksisterende fjernvarmesystem holdt op imod investeringer i tilpasninger i nettet, såvel som ude hos forbrugerne.

Koncernen skal hele tiden afveje fordele og ulemper, synergier ift. investeringer og at den varmeproduktionskapacitet, som der investeres i, også er den optimale på den lange bane.

Der anvendes betydelige ressourcer på løbende scenarieanalyser, ligesom der sker en løbende evaluering af timing og prioritering af projekter og ikke mindst med fokus på udviklingen i energipriserne over tid. Analyser og beslutningsgrundlag søges at være objektivt begrundet, afdækket og belyst. Analyserne påvirkes af konjunkturer og udvikler sig dynamisk, hvorfor analyserne vil være behæftet med en vis grad af usikkerhed.

IT-sikkerhed

I takt med stigende konflikter er der et stærkt forøget fokus på særligt it-sikkerhed. Styringen af fjernvarmesystemet er i høj grad digitaliseret, hvilket også betyder, at brud på it-sikkerheden kan påvirke forsyningsikkerheden. Viborg Varme har implementeret et højt niveau af både fysisk og logisk sikkerhed og følger branchebefalingerne tæt med henblik på at imødegå og eliminere mulige eksterne trusler.

Ledelsen i Viborg Varme Produktion A/S

Den daglige ledelse i Viborg Varme Produktion A/S er med Morten Abildgaard som direktør og Benny Højholt som Produktionschef.

Bestyrelsen bestod af følgende medlemmer valgt af og blandt bestyrelsen i Viborg Varme a.m.b.a.:

Kristian Brøns Nielsen (formand)
Ole Anders Petersen (næstformand)
Johannes Stensgaard
Michael Bernhard Petersen
Henrik Lund

Strategi og målsætninger

Viborg Varme Produktion har ligeledes en klar virksomhedsstrategi:

- Sikre en høj forsyningsikkerhed i varmeproduktionen
- Sikre en grøn og konkurrencedygtig varmeproduktion

Strategien er solidt forankret i den samlede organisation og er styrende for de indsatser, som igangsættes og gennemføres i sammenhæng med den daglige drift. De udviklingsrettede driftsomkostninger er målrettet omkostningseffektiviseringer og skarpere indkøb. Derforuden kunderettede aktiviteter med henblik på at sikre optimal udnyttelse af fjernvarmen hos forbrugerne, samt at øge tilslutningsprocenten.

Den langsigtede udvikling med anlægsinvesteringer er primært målrettet etablering af et nyt grønt

LEDELSESBERETNING

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD (fortsat)
produktionsapparat.

ÅRETS RESULTAT SAMMENHOLDT MED FORVENTET UDVIKLING

Årets resultat udgør 0 kr., hvilket er som forventet, da selskabet er underlagt hvile-i-sig-selv princippet jf. Varmeforsyningsloven, hvorfor eventuelle overskud eller underskud skal indregnes som over-/underdækning til indregning i næste års priser.

BETYDNINGSFULDE BEGIVENHEDER, INDTRUFFET EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

FINANSIELLE RISICI

Fjernvarmeforsyningen er grundlæggende stabil og sikker. De væsentligste usikkerheder vedrører på den korte bane udviklingen i energipriserne og den løbende projektstyring.

Udviklingen i energipriserne følges tæt af ledelsen og drøftes løbende i bestyrelsen. Til dato har vi valgt at følge spotmarkedet ud fra en forventning om, at det er umuligt at time markedet og at udsving i energipriserne over tid udlignes.

Forudsætningen for denne strategi er, at Viborg Varme har løbende driftslikviditet stillet til rådighed til at klare udsvingene, hvilket der er indgået aftale med selskabets bankforbindelse omkring.

Over tid vil en bredere palette af produktionsanlæg forventeligt udligne følsomheden med det i mente at energi over en bred kam har været voldsomt stigende pris over den seneste periode.

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Resultatet for næste regnskabsår forventes i lighed med tidligere at være 0 kr., da selskabet som nævnt er underlagt hvile-i-sig-selv princippet jf. Varmeforsyningsloven.

REDEGØRELSE FOR SAMFUNDSANSVAR

Selskabet er bevidst om sit samfundsansvar.

Samfundsansvaret løftes ved at Viborg Varme Produktion proaktivt sikrer og udvikler fjernvarmeforsyningen til at være så tryk og billig som muligt og derved understøtter forbrugernes velfærd. Samtidig indrettes fjernvarmeforsyning efter at være grøn og sund, hvilket reducerer den generelle miljøpåvirkning lokalt.

Miljøforhold:

Virksomheden har ikke en egentlig politik for miljøforhold, men arbejder indirekte med miljøområdet via forskellige regelsæt på området.

Mere fjernvarme i fremtiden og den grønne dagsorden

Viborg by udvikler sig støt, ved at den eksisterende bygningsmasse renoveres og fortættes, samt ved at nye områder udlægges til beboelse og erhverv.

Som led i den grønne omstilling er det samtidig et landspolitisk mål at udfase fossile brændsler. Fjernvarmenettet er en hjørnesten i realiseringen af dette mål.

Der er nationalpolitisk fokus på at optimere fjernvarmesektoren. Det kan betyde ændringer i de gældende rammevilkår, hvilket har stor betydning for, hvordan fjernvarmen udvikler sig fremover både i forhold til at understøtte den fremtidige byudvikling, men også i forhold til udviklingen i de eksisterende fjernvarmeforsynede områder. Ændringerne betyder blandt andet, at der fra 2019 i nye områder ikke kan pålægges ejendommene tilslutningspligt.

Den grønne dagsorden har stort fokus i Viborg Varme Produktion A/S.

Varmeproduktionen står til at blive erstattet af fossilfrie brændsler. Dette indebærer væsentlige

LEDELSESBERETNING

REDEGØRELSE FOR SAMFUNDSANSVAR (fortsat)

investeringer og projektaktiviteter frem mod 2030.

I forbindelse med udbygning af fjernvarmen gennemføres en lang række bygge- og anlægsaktiviteter. Viborg Varme Produktion har stort fokus på, at de forskellige tiltag gennemføres på en miljøvenlig måde, hvilket eksempelvis kommer til udtryk ved, at materialer genindbygges, der etableres de fornødne installationer til inddæmning af regnvand, frie arealer tilsås med blomster for biodiversitet og der arbejdes med forbedring af vandmiljøet i sø- og grundvand som led i etablering af ny varmeproduktion.

Sociale forhold og personaleforhold:

Virksomheden har ikke en egentlig politik for sociale forhold og personaleforhold, men arbejder tillidsbaseret med en meget høj grad af frihed under ansvar. Selskabet har en begrænset medarbejderstab med egne ansvarsområder og med en høj grad af ansvarlig selvbestemmelse indenfor fagområdet.

Ledelsen er opmærksom på at have et trygt og sundt arbejdsmiljø og være en attraktiv arbejdsplads, der kan tiltrække og fastholde dygtige og kompetente medarbejdere.

Viborg Varme sikrer en medarbejdersammensætning, som har den nødvendige kompetence og ser forskellighed som en styrke som led i at finde og implementere de bedste løsninger.

Respekt for menneskerettigheder:

Selskabet har ikke en særskilt politik for området "Respekt for menneskerettigheder". Virksomhedens aktiviteter med forsyningsvirksomhed medfører ikke risici for krænkelse af grundlæggende menneskerettigheder, hvilket er begrundelsen for at der ikke er udarbejdet en særskilt politik for området.

Det er i høj grad virksomhedens holdning, at menneskerettigheder skal respekteres.

Antikorruption og bestikkelse:

Selskabet har ikke en særskilt politik for området "Antikorruption og bestikkelse".

Dette anses ikke for at være nødvendigt da virksomheden følger den generelle danske lovgivning. Derudover arbejdes ud fra en indkøbspolitik hvor de billigste og bedste leverandører udvælges ud fra objektive kriterier som kvalitet, pris og leveringsevne.

Det er vigtigt for virksomheden, at vi har gode, solide og langvarige samarbejdsrelationer til vores leverandører, så vi opnår en ensartet og stabil eksekvering af vores drifts- og udviklingsplaner. For at sikre konkurrencedygtige indkøbspriser udbydes alle større opgaver og løbende driftssamarbejder.

LEDELSESBERETNING

REDEGØRELSE FOR MÅLTAL OG POLITIKKER FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

Kønsmæssig sammensætning i ledelsen

2023

Antal medlemmer i det øverste ledelsesorgan..... 5

Det seneste regnskabsår har selskabet beskæftiget færre end 50 medarbejdere, hvorfor selskabet ikke er pligtigt til at opstille måltal og udarbejde en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på selskabets øvrige ledelsesniveauer.

Måltal for det øverste ledelsesorgan

2023

Måltal i pct. i det øverste ledelsesorgan..... 20%

Årstal for forventet opfyldelse af måltal..... 2028

Status for opfyldelse af måltal for det øverste ledelsesorgan

Bestyrelsen for Viborg Varme Produktion A/S har vedtaget en målsætning, der tilsigter, at andelen af kvinder i bestyrelsen i 2028 skal udgøre 20%. Der er i dag ingen kvinder i bestyrelsen. Der arbejdes på at finde opstillingsberettigede kvinder til bestyrelsen. Bestyrelsen er aktive i at opsøge og anbefale kvindelige kandidater til bestyrelsen forinden den ordinære generalforsamling.

REDEGØRELSE FOR DATAETIK

Der henvises til følgende hjemmeside: <https://viborgvarme.dk/wp-content/uploads/2024/03/210x297-Dataetik-Rettet-28.02.2024.pdf>.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	272.648.002	545.085.530
Produktionsomkostninger.....	2	-253.147.049	-538.982.968
BRUTTORESULTAT		19.500.953	6.102.562
Administrationsomkostninger.....	3	-6.777.908	-6.503.809
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		12.723.045	-401.247
Andre driftsindtægter.....		4.453.109	747.884
DRIFTSRESULTAT		17.176.154	346.637
Finansielle indtægter.....		17.825	22
Finansielle omkostninger.....		-3.403.487	-1.461.914
RESULTAT FØR SKAT		13.790.492	-1.115.255
Skat af årets resultat.....	4	-13.790.492	1.115.255
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		26.972.848	6.889.947
Produktionsanlæg og maskiner.....		85.652.370	23.079.567
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		692.436	688.503
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		132.021.874	97.920.394
Materielle anlægsaktiver.....	5	245.339.528	128.578.411
ANLÆGSAKTIVER.....		245.339.528	128.578.411
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	15.524.314
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		74.663.580	122.318.072
Udskudte skatteaktiver.....	6	0	8.385.070
Andre tilgodehavender.....		7.080.662	8.037.687
Periodeafgrænsningsposter.....	7	20.983	77.408
Tilgodehavender.....		81.765.225	154.342.551
Likvide beholdninger.....		20.012.589	69.193.070
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		101.777.814	223.535.621
AKTIVER.....		347.117.342	352.114.032

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....	8	500.000	500.000
EGENKAPITAL.....		500.000	500.000
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	9	24.858.784	33.182.097
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		24.858.784	33.182.097
Gæld til kreditinstitutter.....		150.007.718	162.488.530
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	150.007.718	162.488.530
Gæld til kreditinstitutter.....		82.631.816	12.408.709
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		84.353.363	137.841.343
Selskabsskat.....		3.600.000	4.763.432
Anden gæld.....		1.165.661	929.921
Kortfristede gældsforpligtelser.....		171.750.840	155.943.405
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		321.758.558	318.431.935
PASSIVER.....		347.117.342	352.114.032
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	0	0
Årets afskrivninger tilbageført.....	5.336.699	4.371.198
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-6.733
Tilbageførsel af indtægtsført tilskud.....	0	-10.555
Regulering af over-/underdækning.....	0	58.348.949
Regulering af tidsmæssig forskel.....	-8.323.313	5.940.298
Skat af årets resultat tilbageført.....	13.790.492	-1.115.255
Betalt selskabsskat.....	-6.568.854	-3.067.550
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat og underdækning).....	64.192.256	-110.186.735
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-53.252.240	-7.949.265
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	15.175.040	-53.675.648
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-122.097.813	-53.231.410
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	8.159.793
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-122.097.813	-45.071.617
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	0	163.000.000
Afdrag på lån.....	-12.408.712	-12.337.906
Provenu ved byggekredit.....	70.151.004	0
Overdraget tilskud ifm. salg.....	0	-459.138
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	57.742.292	150.202.956
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-49.180.481	51.455.691
Likvider 1. januar.....	69.193.070	17.737.379
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	20.012.589	69.193.070
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	20.012.589	69.193.070
LIKVIDER.....	20.012.589	69.193.070

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Salg af varme:			
Salg af fjernvarme.....	215.892.839	353.568.409	
Salg af el.....	47.136.328	254.429.425	
Salg af vand.....	571.246	413.279	
Salg af fjernvarme fra lossepladsen.....	724.275	963.664	
	264.324.688	609.374.777	
Over-/underdækning, primo.....	0	-58.348.949	
Årets regulering tidsmæssige forskelle.....	8.323.314	-5.940.298	
	272.648.002	545.085.530	

Nettoomsætningen segmenteres ikke på geografi, da aktiviteterne kun afsættes på et geografisk marked.

	2023 kr.	2022 kr.	
Medarbejderforhold			2
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	9	10	
Løn og gager.....	6.293.156	6.550.603	
Pensioner.....	512.633	452.546	
Andre omkostninger til social sikring.....	68.019	49.650	
Andre personaleomkostninger.....	272.598	376.785	
	7.146.406	7.429.584	
Vederlag til bestyrelse.....	165.771	169.250	
	165.771	169.250	
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer			3
Samlet honorar:			
BDO.....	123.250	98.945	
	123.250	98.945	
Specifikation af honorar:			
Lovpligtig revision.....	69.000	69.000	
Erklæringsopgaver med sikkerhed.....	10.000	10.246	
Skatterådgivning.....	12.000	11.500	
Andre ydelser.....	32.250	8.200	
	123.250	98.946	

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	4.763.432	4
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	5.405.422	0	
Regulering af udskudt skat.....	8.385.070	-5.878.687	
	13.790.492	-1.115.255	
 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	5
Kostpris 1. januar 2023.....	140.343.609	383.472.444	
Overførsel.....	20.657.827	67.113.203	
Kostpris 31. december 2023.....	161.001.436	450.585.647	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	133.453.661	360.392.876	
Årets afskrivninger	574.927	4.540.401	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	134.028.588	364.933.277	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	26.972.848	85.652.370	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. januar 2023.....	4.429.530	97.920.394	
Overførsel.....	0	-87.771.030	
Tilgang.....	225.303	121.872.510	
Kostpris 31. december 2023.....	4.654.833	132.021.874	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	3.741.026		
Årets afskrivninger	221.371		
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	3.962.397		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	692.436	132.021.874	

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

6

Det udskudte skatteaktiv vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige, skattemæssige og takstmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver, ej skattemæssige fratrukne omkostninger til geotermi projekt, over-/underdækning og skattemæssige underskud.

	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver, forskel mellem regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger.....	0	36.923
Materielle anlægsaktiver, forskel mellem regnskabsmæssige og takstmæssige afskrivninger.....	0	1.055.351
Geotermi.....	0	7.292.796
Specifikation af bevægelser:		
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	8.385.070	2.506.383
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-8.385.070	5.878.687
Udskudt skatteaktiv 31. december.....	0	8.385.070

Periodeafgrænsningsposter

7

Omkostninger.....	20.983	77.408
	20.983	77.408

Aktiekapital

8

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 10 stk. a nom. 50.000 kr.....	500.000	500.000
	500.000	500.000

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

9

	Andel overskud elproduktion	Afskrivninger på anlægsaktiver	Udskudt skat	I alt
Saldo primo.....	20.000.000	4.797.027	8.385.070	33.182.097
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger....	0	61.757	0	61.757
Årets regulering udskudt skat.....	0	0	-8.385.070	-8.385.070
Saldo ultimo.....	20.000.000	4.858.784	0	24.858.784

Andel overskud elproduktion

I ovenstående kolonne for ikke anvendte henlæggelser, er indregnet en andel af overskuddet på elproduktionen, der ikke er modregnet i priseftervisningen. Beløbet kan jf. indgået driftsaftale anvendes til efterfølgende nedsættelse af varmeprisen eller til betaling af ikke-indregningsberettigede omkostninger.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					10
	31/12 2023	Afdrag	Restgæld	31/12 2022	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Gæld til kreditinstitutter	162.488.530	12.480.812	102.048.690	174.897.239	
	162.488.530	12.480.812	102.048.690	174.897.239	
Eventualposter mv.					11
Eventualforpligtelser					
<p>Erstatningsforeningen Fjernvarmesagen har i foråret 2015 anlagt erstatningssag mod den tidligere ledelse i Viborg Fjernvarme i relation til fjernvarmeforbrugernes tab som følge af geotermiprojektet. I denne forbindelse modtog Viborg Varme Produktion A/S procesforvarsling, hvormed Erstatningsforeningen Fjernvarmesagen forbeholder sig ret til på et senere tidspunkt at indlede retslige skridt mod Viborg Varme Produktion A/S.</p> <p>Selskabet har overført en del af moderselskabets, Viborg Varme A.m.b.a., engagement med pengeinstitut stillet en selvskyldnerkaution. Gælden som der stilles kation for hos moderselskabet udgør pr. 31. december 2023 i alt 33.423 tkr.</p>					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					12
Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.					
Nærtstående parter					13
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:					
Viborg Varme A.m.b.a., Håndværkervej 6, 8800 Viborg, der er modervirksomhed.					
Transaktioner med nærtstående parter:					
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.					
Koncernregnskab					14
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Viborg Varme A.m.b.a., Håndværkervej 6, 8800 Viborg, CVR-nummer 41 89 75 97, som er selskabets ultimative modervirksomhed.					

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
	2023 kr.	2022 kr.	
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven			15
Årets resultat før skat.....	13.790.492	-1.115.255	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	-8.323.314	5.940.298	
Årets over-/underdækning.....	0	58.348.949	
Årets resultat før årsreguleringer og skat.....	5.467.178	63.173.992	
Skat af årets resultat.....	-13.790.492	1.115.255	
Årets resultat før årsreguleringer.....	-8.323.314	64.289.247	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	5.336.699	4.371.198	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven.	-5.398.455	-4.422.254	
Tilbageførsel af årets indtægtsføring af periodiseret tilskud.....	0	-10.555	
Årets regulering af udskudt skat, ikke indregnet i varmeprisen..	8.385.070	-5.878.687	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	0	58.348.949	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for VIBORG VARME PRODUKTION A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningslove, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede brugstid.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger under hensatte forpligtelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Selskabets aktivitet med kraftvarmeproduktion baserer sig dels på indgået aftale om levering af fjernvarme til fjernvarmeforbrugerforeninger i Viborg og dels på bevilling til elproduktion efter elforsyningsloven. Driftsaftalerne med fjernvarmeforbrugerforeningerne løber som minimum til 2033. Aftalens tarifieringsbestemmelser baserer sig på "hvile i sig selv"-princippet, hvorfor takstmæssige under- og overdækninger skal indregnes i tarifferne i efterfølgende år.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af varme og elproduktion og er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Årets udvikling i de tidmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den tidmæssige forskel i forbrugerbetalingerne optages som en særskilt post i balancen.

Årets udvikling i over- eller underdækning under hensyntagen til hvile-i-sig-selv princippet indregnes i nettoomsætningen som over- eller underdækning. Saldo for den over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Indtægterne hidrører bl.a. diverse lejeindtægter samt vagtordning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer, hjælpematerialer, produktionslønninger og indirekte produktionsomkostninger såsom vedligeholdelse og af- og nedskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsanlæg og maskiner.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører produktionsaktiviteten. Endvidere indregnes reservation til tab på projekterne.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen ned den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger og administrationsomkostninger.

Småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret i henhold til de skattemæssige beløbsgrænser.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.