



Oplæg til samarbejde med Beierholm **Viborg Varme A.m.b.a.**

23.08.19
Fortroligt

Ønsker til samarbejdet med Beierholm

Vi har forstået, at der i forbindelse med den planlagte sammenlægning af Varmeforsyningsenheder i Viborg ønskes uvildig og uafhængig rådgivning samt støtte ved stiftelsen af Viborg Varme A.m.b.a, der i henhold til pressemeddelelsen af 13.06.19 sker ved sammenlægningen af følgende distributionsenheder:

- Viborg Fjernvarme
- Overlund Fjernvarmeværk AMBA
- Boligselskabet Skt. Jørgen (Blokcentraler)
- Boligselskabet Viborg (Blokcentraler)

Med et produktionsdatterselskab

- Energi Viborg Kraftvarme A/S

Vores forståelse af transaktionen selskabsdannelsen

Der stiftes med virkning fra den 01.01.2020 et nyt forbrugerejet selskab Viborg Varme A.m.b.a., hvor aktiviteterne i ovenstående enheder overdrages til det nye fortsættende selskab.

Vores opgaver er, som vi har forstået, bl.a. at bistå med:

- Udarbejdelse af åbningsbalancen pr. 01.01.2020 for Viborg Varme A.m.b.a
- Revision af åbningsbalancen pr. 01.01.2020 for Viborg Varme A.m.b.a
- Vurderingsberetning ved stiftelsen af Viborg Varme A.m.b.a

Stiftelsen af det nye selskab har vi forstået sker på basis af værdierne pr. 31.12.19

	Forventet overdragelses- type	31.12.18 egenkapital t.DKK	Forventet ve- derlag
Viborg Fjernvarme (forening)	Aktiver og forpligtelser	19.797	Ejerandele Amba
Energi Viborg Kraftvarme A/S	Aktier	5.199	Ukendt
Overlund Fjernvarmeværk Amba (forening på cvr)	Aktiver og forpligtelser	Ukendt	Ejerandele Amba
Boligselskabet Viborg – blokcentraler 5 enheder	Aktiver	Ukendt	Ukendt
Boligselskabet Skt. Jørgen – blokcentral 1 enhed	Aktiver	Ukendt	Ukendt

Vores revision og udarbejdelser af åbningsbalancen pr. 01.01.2020 vil bl.a. tage udgangspunkt i:

- Overdragelsesaftalerne fra de enkelte enheder og parternes værdiansættelse.
- Værdiansættelsen af aktiverne ved overdragelsen, herunder mulighederne for at indregne værdierne i den fremtidige varmepris (impairment-/nedskrivningstest)
- Finansiering af overdragelserne og kreditgavernes finansieringstilsagn

I forhold til transaktionen er vi på nuværende tidspunkt ikke klar over om:

- Viborg Fjernvarme omdannes til et kapitalselskab forinden transaktionerne og således at det selskab sammen med Overlund Fjernvarme indgår i en fusion med et nystiftet Viborg Varme Amba som et nystiftet fortsættende selskab

Vi deltager gerne i samarbejdet med ledelsen og den valgte advokat til rådgivningen om fordele og ulemper ved valg af overdragelsesmodeller, herunder:

- Mulighederne for at driften kan overdrages med tilbagevirkende kraft til den 01.01.2020 ved endelig beslutning herom på enhedernes forventede ordinære generalforsamlinger i foråret 2020 (fusionsmodel)
- Overdragelsesmodel med overdragelse pr. 01.01.2020 og evt. efterfølgende reguleringer (refusionsoppgørelse)
- Overdragelsesmodellernes betydning i forhold til grundlaget for opkrævning i forhold til anlægsudgifterne i det fælles varmforsyningselskab

Vores forståelse af transaktionen skatteforhold

Konstruktionen forudsætter bl.a. følgende:

- Varmeproduktionen fortsætter i et skattepligtigt aktieselskab Energi Viborg Kraftvarme A/S
- Distributionen sker i det nye fælles forbrugerejede selskab – skattepligtigt.

Det skal samtidig sikres/afdækkes:

- At sammenlægningen af distributionsenhederne ved overdragelserne ikke udløser skat hos de overdragende distributionsenheder ved en ren overdragelse og/eller ved anvendelse af en fusionsløsning
- Hvorledes beskættning sker hos forbrugerne ved deres ombytning af ejerandele i Amba'erne ved ejendomshandler

Fordele ved Beierholms løsning

Karakteristika ved løsningen	Betydning
Lokal forankring	§ Hurtig og ukompleks adgang til hjælp i forbindelse med jeres løbende behov for drøftelser og afklaring af processerne, herunder deltagelse i ad hoc møder mv.
Ekspertbistand	§ Skatterådgivning med overordnet ansvar for de rette løsninger varetages af Flemming Laigaard, der inddrager og sikrer dels det rette samspil i mellem skatterådgiver i Beierholm og kvaliteten heraf § De for varmedistributører særlige regler for opkrævning af anlægsudgifter skal ske i samspil imellem advokat og revisor
Uafhængighed	§ Beierholm er ikke involveret i rådgivning og/eller revision hos de parter, som skal sammenlægges
Kapacitet	§ Beierholm er en landsdækkende aktør, der agere lokalt, med samtidig fordel af, at kunne inddrage øvrige afdelingers ekspertise og erfaring

Takster

DKK pr. time excl. moms	Standard pris	Jeres pris
Flemming Laigaard – rådgivning mv	2.200	1.800
Assistent, der udfører revision og udarbejdelse af åbningsbalancen	1.000	800
Skatterådgivere	2.600	2.200

Ydelser og pris

På nuværende tidspunkt forstår vi, at flere af opgaverne ikke er defineret, ligesom selve modellerne for overdragelserne endnu ikke ligger fast

Vi har dog på nuværende tidspunkt forstået, at bl.a. følgende opgaver ligger fast:

- Udarbejdelse af åbningsbalance pr. 01.01.2020 for Viborg Varme Amba
- Revision af åbningsbalancen pr. 01.01.2020
- Udarbejdelse af vurderingsberetning

Ovenstående opgave vil på grundlag af ovenstående kunne udføres for en pris i mellem DKK 30.000 – 50.000 excl. moms.

Honorar for øvrige ydelser, der afhængig af den valgte struktur m.v. skal udføres, vil afhænge af karakteren og den interne opgave fordeling i mellem advokat og revisor.

Af referatet af den 12.08.2019 fremgår, at der skal etableres et samarbejde med DLA Piper. Køretid ved møder i Århus for Flemming Laigaard er uden beregning. Kørselsudgiften afregnes med statens takster.

Ovenstående opgave forudsættes at kunne udføres på grundlag af bl.a. følgende:

- Reviderede årsrapporter pr. 31.12.19 for Viborg Fjernvarme og Energi Viborg Kraftvarme A/S
- Revideret mellembalance pr. 31.12.19 for Overlund Fjernvarme
- Specificerede aktivlister for blokcentraler på baggrund af det imellem parterne aftalte vederlag
- Adgang til revisorernes arbejds papirer for de 3 enheder, der aflægger reviderede årsrapporter/mellembalancer pr. 31.12.19
- At der foreligger budgetter for den fortsættende virksomhed (idet omfang vi skal bistå med det, kan der udarbejdes et særskilt overslag).

Ved accept af dette tilbud fremsender vi et mere detaljeret aftalebrev. Derudover henviser vi til vores generelle forretningsbetingelser på <https://www.beierholm.dk/om-beierholm/data-fakta/forretningsbetingelser>

Rådgivningsemner

Udover revisions- og regnskabsmæssig assistance ved udarbejdelse af åbningsbalance og stiftelse af det nye Viborg Varme A.m.b.a vil bl.a. være nedenstående opgaver, hvor vores deltagelse vil kunne være relevant:

Model for overdragelse/fusion af Viborg Fjernvarme og Overlund Fjernvarme:

- Overdragelse mod vederlag evt. som andele i Amba og efterfølgende udlodning i foreningen.
- Nuværende vedtægtsbestemmelser i disse enheder i forhold udlodninger og forudsætninger i forhold til nuværende skattestatus kan bibeholdes
- Omdannelse af Viborg Fjernvarme og Overlund Fjernvarme til kapitalselskab med henblik på at kunne anvende fusionsmulighederne
- Tidsplanlægning i forhold til overdragelses model og evt. behov/ønske om at kunne stifte med tilbagevirkende kraft

Overdragelse af aktiver fra Blokcentraler:

- Værdisætning
- Forhåndsgodkendelse hos forsyningstilsynet, så det sikres, at overdragelsessummen vil kunne indgå i varmeprisen fremover – er det i øvrigt meningen?
- Finansieringsmulighederne brugte aktiver uden kommunegaranti

Overdragelse Energi Viborg:

- Prisfastsættelse
- Vederlagsmodel
- Muligheder for betaling i forhold til, det som kan opkræves over varmeprisen
- Omdannelse fra forening

Driftsmæssige forhold nyt Fjernvarme Amba:

- Aktiver i Viborg Fjernvarme og Overlund Fjernvarme og dermed allerede er under varmeforsyningsloven skal kunne fortsætte med samme værdier i forhold til prisfastsætning til forbrugerne
- Indvirkning og værdiansættelse aktiver fra Blokcentraler
- Vederlæggelses og finansieringsmuligheder aktiver, der skal overtages fra Boligselskabet og Energi Viborg
- Budgetter
- Planlægning i forhold til fastsættelse af takstblad til kunderne
- Finansiering af køb af Energi Viborg Kraftvarme A/S

Skatteforhold

- Skattestatus for distributionsselskab efter overgang til kapitalselskab som Amba
- Eventuelle underskud i ophørende enheder
- Skattemæssige virkninger ved fusion/overdragelse
- Skatteforhold for ejere af Amba ´et
- Anvendelse af skattemæssigt overskud i Energi Viborg Kraftvarme A/S
- Sambeskatning

Værdier i samarbejdet



Klar til samarbejde

Såfremt bestyrelsen finder oplægget til et samarbejde om opgaverne er vi klar til hurtigst muligt at deltage i et møde om planlægning og rådgivning om de endelige strukturer for sammenlægningen



Flemming Laigaard
Partner i Viborg

Direkte: 89 28 82 11
Mobil: 21 78 94 21
Mail: fla@beierholm.dk

Flemming Laigaard
Statsaut. revisor



AARS FJERNVARME



Følg os på [LinkedIn](#)

Læs mere på www.beierholm.dk