



Tlf.: 76 87 11 00
ejstrupholm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Søndergade 1-3
DK-7361 Ejstrupholm
CVR-nr. 20 22 26 70


EJSTRUPHOLM VARMEVÆRK A. M. B. A.

VANDVÆRKSVEJ 12, 7361 EJSTRUPHOLM

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. oktober 2018



Poul Henrik Hansen

CVR-NR. 17 72 79 15

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ejstrupholm Varmeværk A. m. b. a. Vandværksvej 12 7361 Ejstrupholm CVR-nr.: 17 72 79 15 Stiftet: 3. juli 1967 Hjemsted: Ejstrupholm Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Ernst Pold, formand Asger Svendsen, næstformand Peter Christensen, bestyrelsesmedlem, kasserer John Hammer Pedersen, sekretær Michael Hansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Søndergade 1-3 7361 Ejstrupholm
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Vestergade 1 7361 Ejstrupholm

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Ejstrupholm Varmeværk A. m. b. a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ejstrupholm, den 4. oktober 2018

Bestyrelse:



Ernst Pold
Formand



Asger Svendsen
Næstformand



Peter Christensen
Kasserer



John Hammer Pedersen
Sekretær



Michael Hansen
Bestyrelsesmedlem

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Ejstrupholm Varmeværk A. m. b. a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ejstrupholm Varmeværk A. m. b. a. for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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.

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 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.

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.

Ejstrupholm, den 4. oktober 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Bent Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23368

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i levering af fjernvarme til værkets forbrugere samt levering af el til elselskabet Neas Energy.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmeproduktionen sker hovedsageligt på basis af naturgas. I 2017/18 er cirka 16% af produktionen sket på basis af solvarmeanlægget.

Varmen produceres enten på kedlen eller sammen med elektricitet på motoranlægget alt efter, hvad der giver den billigste varme.

I regnskabsåret 2017/18 er der solgt 5.648 MWh el mod 4.468 MWh i 2016/17.

Selskabet har valgt at afregne varme til en pris på 300 kr. pr. MWh, hvilket svarer til den opkrævede acontopris.

Acontoprisen for 2018/19 er fastsat til 450 kr. pr. MWh, idet indtjeningen ved elproduktion forventes at falde, da grundbeløbet bortfalder.

Der er herudover ikke indtruffet væsentlige begivenheder i regnskabsåret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Da selskabet har et underskud på 292.496 kr. til opkrævning i kommende års priser, budgetteres der med, at driften i 2018/19 vil hvile i sig selv.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	12.781.524	11.080.815
Vareforbrug.....	2	-7.975.626	-6.501.951
Indirekte produktionsomkostninger.....	3	-3.080.666	-3.094.232
Andre driftsindtægter.....	4	508.656	498.476
Personaleomkostninger.....	5	-1.554.241	-1.498.029
DÆKNINGSBIDRAG		679.647	485.079
Administrationsomkostninger.....	6	-322.641	-341.713
DRIFTSRESULTAT		357.006	143.366
Finansielle indtægter.....	7	9.931	123.230
Finansielle omkostninger.....	8	-366.937	-266.596
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bygninger.....		1.800.908	1.929.938
Produktionsanlæg.....		9.619.811	7.712.223
Distributionsanlæg.....		4.758.316	3.192.419
Driftsmateriel og inventar.....		411.709	251.840
Materielle anlægsaktiver.....	9	16.590.744	13.086.420
Andre værdipapirer.....		4.170	4.170
Finansielle anlægsaktiver.....	10	4.170	4.170
ANLÆGSAKTIVER.....		16.594.914	13.090.590
Tilgodehavender.....		401.671	447.304
Resultat til indregning i kommende års priser.....		292.496	0
Slutafregninger.....		162.462	321.747
Moms.....		1.466.015	82.190
Periodeafgrænsningsposter.....		205.686	89.771
Tilgodehavender.....		2.528.330	941.012
Likvider.....		9.308.885	1.557.816
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.837.215	2.498.828
AKTIVER.....		28.432.129	15.589.418
PASSIVER			
Basisegenkapital.....		1.787.360	1.787.360
EGENKAPITAL.....		1.787.360	1.787.360
Tidsmæssige forskelle.....	11	3.700.661	3.204.295
HENSATTE FORPLIGTELSE		3.700.661	3.204.295
KommuneKredit.....		16.985.341	8.095.744
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	16.985.341	8.095.744
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12	1.110.403	483.125
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.381.433	1.057.430
Resultat til indregning i kommende års priser.....		0	297.081
Anden gæld.....	13	91.931	259.383
Periodeafgrænsningsposter.....	14	375.000	405.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.958.767	2.502.019
GÆLDSFORPLIGTELSE		22.944.108	10.597.763
PASSIVER.....		28.432.129	15.589.418
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	15		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Varmebidrag.....	4.464.330	4.217.745	
Afkølingsbidrag.....	69.572	94.532	
Forsyningsbidrag.....	2.692.077	2.689.211	
Målerleje.....	221.808	221.374	
El-salg.....	4.600.526	4.419.147	
El-produktionstilskud.....	640.000	640.000	
Årets underdækning/overdækning.....	93.211	-1.201.194	
	12.781.524	11.080.815	
Vareforbrug			2
Gasforbrug.....	8.200.203	7.317.530	
Afgiftsgodtgørelse stilstandsvarme.....	-224.577	-815.579	
	7.975.626	6.501.951	
Indirekte produktionsomkostninger			3
Reparationsudgifter.....	944.300	1.009.834	
Konsulentonorar.....	81.789	81.154	
Spædevand.....	6.355	122.977	
Ejendomsskat inkl. regulering tidl. år.....	17.156	17.847	
Forsikringer.....	120.480	123.776	
Elektricitet.....	71.140	100.716	
Driftsudgifter autos.....	34.839	51.292	
Driftsudgifter maskiner.....	47.055	34.355	
Afskrivninger.....	1.486.454	1.434.513	
Tab/fortjeneste v/salg driftsmidler.....	-37.493	20.000	
Køb energisparepoint.....	308.591	97.768	
	3.080.666	3.094.232	
Andre driftsindtægter			4
Tilslutningsafgifter.....	49.000	29.500	
Udlejning af antenneplads til TDC.....	42.000	42.000	
Salg af materialer mv.	5.250	2.800	
Samarbejdsaftale med Ejstrupholm Vandværk.....	412.406	424.176	
	508.656	498.476	
Personaleomkostninger			5
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3 (2016/17: 3)			
Løn og gager.....	1.495.349	1.407.972	
Andre omkostninger til social sikring.....	58.892	90.057	
	1.554.241	1.498.029	

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Administrationsomkostninger			6
Møder mv.....	45.855	77.977	
Gaver og blomster.....	0	3.787	
Kontorartikler, tryksager og annoncer.....	16.094	12.423	
Porto og telefon.....	34.921	41.666	
Edb.....	79.768	66.898	
Kontingenter.....	52.467	49.939	
Udarbejdelse og revision af årsrapport.....	53.600	50.400	
Revisorerklæringer samt assistance i øvrigt.....	28.025	30.800	
Juridisk bistand/inkassoomkostninger.....	4.400	4.400	
Kontorinventar.....	3.803	1.580	
Konstateret tab/hensættelse til tab på fordringer.....	3.708	1.843	
	322.641	341.713	
Finansielle indtægter			7
Bankindestående/udbytte.....	46	85	
Tilgodehavender/rykkergebyrer.....	9.885	12.102	
Indvundne kasserabatter.....	0	3.215	
Renter af refusioner fra SKAT.....	0	107.828	
	9.931	123.230	
Finansielle omkostninger			8
Pengeinstitut.....	14.755	5.790	
KommuneKredit.....	268.425	260.806	
Kreditorer.....	1.257	0	
Låneomkostninger.....	82.500	0	
	366.937	266.596	
Materielle anlægsaktiver			9
		Bygninger Produktionsanlæg	
Kostpris 1. juli 2017.....	5.604.968	25.775.757	
Tilgang.....	0	2.954.541	
Kostpris 30. juni 2018.....	5.604.968	28.730.298	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	3.675.031	18.063.535	
Årets afskrivninger.....	129.029	1.046.952	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	3.804.060	19.110.487	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	1.800.908	9.619.811	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)				9
		Distributionsanlæg	Driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2017.....	18.461.881		731.008	
Tilgang.....	1.786.290		249.949	
Afgang.....	0		-167.693	
Kostpris 30. juni 2018.....	20.248.171		813.264	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	15.269.462		479.168	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0		-167.693	
Årets afskrivninger.....	220.393		90.080	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	15.489.855		401.555	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	4.758.316		411.709	
Finansielle anlægsaktiver			Andre værdipapirer	10
Kostpris 1. juli 2017.....			4.170	
Kostpris 30. juni 2018.....			4.170	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....			4.170	
		2018 kr.	2017 kr.	
Tidsmæssige forskelle				11
Tidsmæssige forskelle.....	3.700.661		3.204.295	
	3.700.661		3.204.295	
Langfristede gældsforpligtelser				12
	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit.....	8.578.869	18.095.744	1.110.403	12.319.822
	8.578.869	18.095.744	1.110.403	12.319.822
			2018 kr.	2017 kr.
Anden gæld				13
A-skat og AM-bidrag.....			15.683	43.102
ATP og sociale udgifter.....			1.445	2.556
Feriepengeforpligtelse.....			74.803	213.725
			91.931	259.383

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Periodeafgrænsningsposter			14
Forudmodtagne tilslutningsafgifter.....	375.000	405.000	
	375.000	405.000	
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven			15
Årets resultat før skat.....	-93.211	1.201.194	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	1.486.454	1.434.513	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven.	-1.457.820	-1.424.878	
Henlæggelser efter varmforsyningsloven.....	-525.000	-1.508.000	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	-589.577	-297.171	

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ejstrupholm Varmeværk A. m. b. a. for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningslove, 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 varmemforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer 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 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 forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 1.650.000 kr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmemforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling 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

Nettoomsætning

Salg af varme er baseret på aflæsning af målere omkring den 30. juni 2018.

El-salget dækker perioden frem til 30. juni 2018.

Årets over- eller underdækning indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter er indtægter ved nye tilslutninger, udlejning af antenneplads og samarbejdsaftale med Ejstrupholm Vandværk mv.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter udgiften til indkøb af gas til brug for produktion af el og varme.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af produktions- og distributionsanlæg, ejendomsudgifter samt omkostninger til administration, herunder forbrugerinformationer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Køb og salg af løntimer i forbindelse med samarbejdsaftale med andre værker er indregnet i posten løn og gager.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

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.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-25 år	0 kr.
Produktionsanlæg.....	8-15 år	0 kr.
Distributionsanlæg.....	8-20 år	0 kr.
Driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Finansielle anlægsaktiver

Aktier er målt til anskaffelsessum.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremover har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 30. juni 2010 uændret i forhold til basisegenkapitalen pr. 1. oktober 1980 (tidligere er anvendt basisegenkapitalen pr. 1. oktober 1982).

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 acontoskatter.

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 kunne realiseres, 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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.