

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ejstrupholm Varmeværk A.m.b.a. Vandværksvej 12 7361 Ejstrupholm
Bestyrelse	Finn A. Jensen, formand Ernst Pold, næstformand Peter Christensen, kasserer John Hammer Pedersen, sekretær Asger Svendsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Søndergade 1-3 7361 Ejstrupholm
Pengeinstitutter	Jyske Bank A/S Vestergade 1 7361 Ejstrupholm Nordea Bank Danmark A/S Jernbanegade 13 7323 Give

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 for Ejstrupholm Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmekforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ejstrupholm, den 10/10 2013

I bestyrelsen:



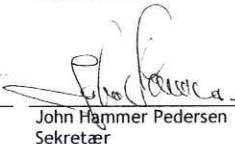
Finn A. Jensen
Formand



Ernst Pold
Næstformand



Peter Christensen
Kasserer



John Hammer Pedersen
Sekretær



Asger Syendsen

Godkendt den / 2013

Dirigent:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Ejstrupholm Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

De anførte budgettal for 2013/14 er ikke omfattet af vores revision, hvorfor vi ikke udtrykker nogen sikkerhed herom.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven. 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.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

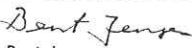
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ejstrupholm, den 10/10 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab


Bent Jensen
Statsautoriseret revisor


John Hansen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Bestyrelsen for Ejstrupholm Varmeværk A.m.b.a. skal hermed afgive følgende beretning for regnskabsåret 2012/13.

Selskabets hovedaktiviteter

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

Selskabets medarbejdere

Der har i regnskabsåret været ansat 3 personer til varetagelse af driften samt en bogholder på deltid.

Forskning og udvikling

Selskabet udfører ikke egentlige forskningsaktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmeproduktionen sker hovedsageligt på basis af naturgas. En mindre del er produceret på basis af solvarmeanlægget.

Solvarmeanlægget har i indeværende regnskabsår produceret 2.785 mwh. varme, hvilket svarede til ca. 17,6% af den solgte mængde. I regnskabsåret 2011/12 var dette tal ca. 16,2%, svarende til 2.381 mwh.

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

El produktion sker således kun, når elpriserne er tilstrækkeligt høje.

Prisniveauet på el har bevirket, at der regnskabsåret 2012/13 er solgt 6.823 mwh mod 8.513 mwh. i 2011/12.

Værket har valgt at afregne til en pris på 420 kr. pr. mwh., hvilket er 80 kr. under den opkrævede acontopris.

Acontoprisen for 2013/14 er fastsat til 450 kr. pr. mwh., idet gaspriserne forventes at stige i det kommende år.

Der er ikke herudover indtruffet væsentlige begivenheder i regnskabsåret.

Vigtige begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling.

Selskabets forventninger til fremtiden

Da selskabet har optjent 1.938.324 kr. til indregning i kommende års priser, budgetteres med et driftsmæssigt underskud på 537.456 kr. i 2013/14.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ejstrupholm Varmeværk A.m.b.a. for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger efter varmforsyningsloven.

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet efter de samme regnskabs- og vurderingsmetoder som sidste år.

Generelt om indregning eller måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning eller måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Hvile-i-sig-selv princippet

Værket er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning skal tilbageføres eller opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års prisfastlæggelse. Årets over- og underdækning indregnes derfor som henholdsvis omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen.

Den akkumulerede over- eller underdækning indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser med visse tilpasninger efter varmforsyningsloven. Der kan derfor være regnskabsprincipper, der ikke stemmer overens med varmforsyningslovens bestemmelser f.eks. principperne for afskrivninger, henlæggelser og hensættelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salget af varme er baseret på aflæsning af målere omkring den 30. juni 2013.

El salget dækker perioden frem til 30. juni 2013.

Tilslutningsbidrag indtægtsføres efterhånden som nye forbrugere er blevet tilsluttet.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dækningsbidrag varme- og el produktion

I dækningsbidraget indgår faktureret salg af varme og indtægter ved salg af el fratrukket medgået forbrug af naturgas til produktionen.

Drift og vedligeholdelse af anlæg

Drift og vedligeholdelse af anlæg omfatter omkostninger til vedligeholdelse og drift af ledningsnet, bygninger samt anlægget til varme- og el produktion. Indtægter fra nye tilslutninger modregnes i omkostningerne.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger samt tab på fordringer.

Finansielle poster

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

Andelselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopførelsen med den del, der kan henføres til årets resultat. Tilgodehavende udskudt skat er ikke afsat i regnskabet.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er opført til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger.

På alle materielle anlægsaktiver foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede brugstid, der er vurderet til følgende åremål:

Bygninger	20-25 år
Ledningsnet.....	20 år
Driftsmidler.....	5 år
Inventar under 20.000 kr.....	3 år
Gasmotor.....	8 år
Installationer	10-15 år
Målere	8 år
Solfangere og klargøring af terræn	15 år
Akkumuleringsstank.....	15 år

Omkostninger i forbindelse med nye tilslutninger til det bestående ledningsnet udgiftsføres i tilslutningsåret.

Finansielle anlægsaktiver

Aktier er optaget til anskaffelsessummen.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender er vurderet individuelt og nødvendige nedskrivninger er foretaget.

Resultat til indregning i kommende års priser

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 eller tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Egenkapital**

Fra den 1. marts 1981 og fremover har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmeforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmeforsyningsvirksomheder 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).

Henlæggelser til ny investeringer

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige ny investeringer. Henlæggelsen kan pr. år maks. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan maks. udgøre 75% af investeringsplanen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2012/13	2011/12	Budget 2013/14
NETTOOMSÆTNING	1	16.104.926	15.074.107	15.038.986
Andre driftsindtægter	2	871.408	1.117.872	630.000
Vareforbrug	3	-10.891.726	-10.119.827	-10.452.844
Indirekte produktionsomkostninger	4	-5.395.886	-5.327.175	-4.540.642
BRUTTORESULTAT		688.722	744.977	675.500
Administrationsomkostninger	5	-385.062	-357.583	-380.500
RESULTAT FØR FINANSIERINGS- OMKOSTNINGER		303.660	387.394	295.000
Finansieringsomkostninger	6	-303.660	-387.394	-295.000
RESULTAT FØR SKAT		0	0	0
Skat af årets resultat		0	0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0	0

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2013	2012	Budget 2014
Anlæg og ejendom	7	14.512.427	16.332.489	14.279.040
Aktier Jyske Bank A/S, (kursværdi 2.160 kr.)		3.170	3.170	3.170
Dansk Fjernvarmeforenings Edb-selskab a.m.b.a.		1.000	1.000	1.000
Forskudsbetaling på investeringer		300.000	0	0
ANLÆGSAKTIVER		14.816.597	16.336.659	14.283.210
Tilgodehavender	8	359.362	589.567	310.000
Periodisering		76.464	67.394	75.000
Likvide midler	9	1.279.527	669.543	604.646
OMSÆTNINGSAKTIVER		1.715.353	1.326.504	989.646
AKTIVER		16.531.950	17.663.163	15.272.856
PASSIVER				
Basisegenkapital/reservefond		1.787.360	1.787.360	1.787.360
EGENKAPITAL		1.787.360	1.787.360	1.787.360
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	10	36.755	0	287.510
HENSATTE FORPLIGTELSE		36.755	0	287.510
KommuneKredit		10.377.433	10.795.473	9.947.118
Langfristede gældsforpligtelser		10.377.433	10.795.473	9.947.118
Slutafregninger		449.455	1.046.415	300.000
Merværdiafgift		40.119	29.581	35.000
Forud modtaget, tilslutningsafgifter		255.000	270.000	240.000
Skyldige omkostninger		1.647.504	1.297.104	1.275.000
Resultat til indregning i kommende års priser	10	1.938.324	2.437.230	1.400.868
Kortfristede gældsforpligtelser		4.330.402	5.080.330	3.250.868
GÆLDSFORPLIGTELSE		14.707.835	15.875.803	13.197.986
PASSIVER		16.531.950	17.663.163	15.272.856
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11			

NOTER

	2012/13	2011/12	Budget 2013/14	Note
Nettoomsætning				1
Varmebidrag	6.677.164	6.166.279	6.300.000	
Afkølingstillæg	72.528	74.347	50.000	
Forsyningsafgift	2.658.145	2.639.802	2.640.000	
Målerleje	218.830	217.985	218.100	
El salg	5.376.108	5.830.496	4.904.185	
El produktionstilskud	640.000	640.000	640.000	
Årets underdækning/overdækning.....	462.151	-494.802	286.701	
	16.104.926	15.074.107	15.038.986	
 Andre driftsindtægter				2
Tilslutningsafgifter	166.500	83.500	75.000	
Udlejning af antenneplads til TDC	32.460	31.514	35.000	
Salg af materialer mv.....	22.736	16.738	0	
Salg Energisparepoint.....	0	355.000	0	
Samarbejdsaftale med Ejstrupholm Vandværk	649.712	631.120	520.000	
	871.408	1.117.872	630.000	
 Vareforbrug				3
Gasforbrug	-10.974.556	-10.324.404	-10.502.844	
Afgiftsgodtgørelse stilstandsvarme.....	82.830	204.577	50.000	
	-10.891.726	-10.119.827	-10.452.844	

NOTER

	2012/13	2011/12	Budget 2013/14	Note
Indirekte produktionsomkostninger				
Lønninger				4
Kontor	332.875	330.440	335.000	
Øvrige.....	1.454.662	1.432.532	1.216.000	
Kørselsgodtgørelse	3.496	8.962	2.500	
ATP.....	12.960	12.757	9.720	
Kursus- og mødeudgifter	27.200	52.546	51.500	
Øvrige personaleudgifter.....	29.739	33.145	29.150	
	1.860.932	1.870.382	1.643.870	
Vedligeholdelse anlæg				
Smørelie	89.977	71.208	125.000	
Reparationsudgifter	822.954	826.014	1.032.000	
Rensmaterialer og kemikalier	15.892	11.425	15.000	
	928.823	908.647	1.172.000	
Øvrige produktionsomkostninger				
Konsulentonorar.....	6.586	0	0	
Vand	3.749	8.478	14.000	
Ejendomsskat	14.480	8.052	15.000	
Forsikringer	234.408	218.827	233.500	
Elektricitet	153.012	133.698	135.000	
Driftsudgifter autos	38.954	53.686	41.000	
Driftsudgifter rendegraver.....	45.974	68.053	35.000	
Afskrivninger	2.113.968	2.057.352	1.251.272	
Fortjeneste v/ salg driftsmidler	-5.000	0	0	
	2.606.131	2.548.146	1.724.772	
Indirekte produktionsomkostninger i alt.....	5.395.886	5.327.175	4.540.642	
Administrationsomkostninger				5
Møder mv.	88.216	51.128	79.000	
Gaver og blomster.....	1.977	0	5.000	
Kontorartikler, tryksager og annoncer.....	18.082	23.751	26.000	
Porto og telefon	40.113	46.417	39.500	
Edb	78.253	68.700	85.000	
Kontingenter	40.162	52.117	41.000	
Udarbejdelse og revision af årsrapport.....	52.450	43.100	40.000	
Revisorerklæringer samt assistance i øvrigt	14.900	36.092	30.000	
Selvevaluering	21.900	0	0	
Juridisk bistand	2.500	4.652	10.000	
Service kopimaskine	5.266	12.569	5.000	
Tab fordringer.....	21.243	19.057	20.000	
	385.062	357.583	380.500	

NOTER

	2012/13	2011/12	Budget 2013/14	Note
Finansieringsomkostninger				6
Renteindtægter:				
Bankindestående	-699	0	0	
Tilgodehavender/rykkergebyrer	-9.442	-27.415	-5.000	
Indvundne kasserabatter	-903	-2.074	-3.000	
	-11.044	-29.489	-8.000	
Renteudgifter:				
Stiftelsesomkostninger	2.500	3.000	0	
Bankgæld	6	253.283	3.000	
Kommunekredit	312.198	160.600	300.000	
	314.704	416.883	303.000	
Finansieringsomkostninger i alt	303.660	387.394	295.000	
			Budget 2014	
	2013	2012		7
Anlæg og ejendom				
Anskaffelsessum 1. juli 2012	46.550.344	46.046.300	46.779.311	
Afgang til kostpriser	-64.939	0	0	
Tilgang til kostpriser	293.906	504.044	1.017.885	
Anskaffelsessum 30. juni 2013	46.779.311	46.550.344	47.797.196	
Modregnede tilslutningsbidrag 30. juni 2013	-2.572.704	-2.572.704	-2.572.704	
	-2.572.704	-2.572.704	-2.572.704	
Afskrivninger 1. juli 2012	-27.645.151	-25.587.799	-29.694.180	
Afskrivning afhændede aktiver	64.939	0	0	
Årets afskrivning	-2.113.968	-2.057.352	-1.251.272	
Afskrivninger 30. juni 2013	-29.694.180	-27.645.151	30.945.452	
Bogført værdi 30. juni 2013	14.512.427	16.332.489	14.279.040	
Vandværksvej 12, kontant ejendomsværdi 1. oktober 2012, 8.100.000 kr. Hedegårdvej 1, kontant ejendomsværdi 1. oktober 2012, 2.203.000 kr.				
Tilgodehavender				8
Ejstrupholm Vandværk	200.762	137.041	150.000	
El salg	156.845	452.526	160.000	
Øvrige tilgodehavender	1.755	0	0	
	359.362	589.567	310.000	
Likvide midler				9
Jyske Bank A/S	947.300	663.992	604.645	
Nordea Bank Danmark A/S	332.226	5.550	0	
Kontant beholdning	1	1	1	
	1.279.527	669.543	604.646	

NOTER

	2013	2012	Budget 2014	Note
Resultat efter varmemforsyningslovens regler				10
Årets underdækning/overdækning.....	-462.151	494.802	-286.701	
Afskrivninger efter årsregnskabsloven.....	2.113.968	2.057.352	1.251.272	
Afskrivninger efter varmemforsyningsloven	-2.150.723	-2.057.352	-1.288.027	
Hensættelser efter varmemforsyningsloven	0	0	-214.000	
	-498.906	494.802	-537.456	

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling og resultat til indregning i kommende års priser

	Tidsmæssige forskelle i forbruger- betaling	Resultat til indregning i kommende års priser
Saldo primo.....	0	2.437.230
Afskrivninger efter årsregnskabsloven	-2.113.968	0
Afskrivninger efter varmemforsyningsloven.....	2.150.723	0
Årets resultat efter varmemforsyningsloven.....	0	-498.906
Saldo 30. juni 2013	36.755	1.938.324
Budgetterede afskrivninger efter årsregnskabsloven	-1.251.272	0
Budgetterede afskrivninger efter varmemforsyningsloven	1.288.027	0
Budgetterede hensættelser efter varmemforsyningsloven.....	214.000	-537.456
BUDGETTERET SALDO 30. JUNI 2014	287.510	1.400.868

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 Ingen.

11