

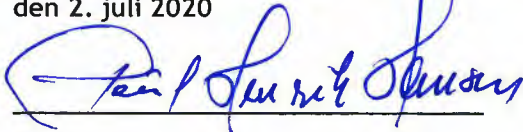


Tlf.: 76 87 11 00
ejstrupholm@bdo.dk
www.bdo.dk

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. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. juli 2020



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

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. januar - 31. december
Bestyrelse	Ernst Pold, formand Asger Svendsen, næstformand Peter Christensen, økonomisk kontaktperson John Hammer Pedersen, referent Michael Hansen, bestyrelsesmedlem
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. januar - 31. december 2019 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ejstrupholm, den 26. juni 2020

Bestyrelse:



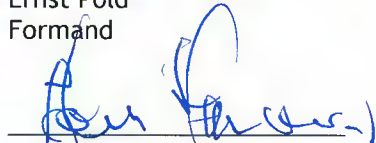
Ernst Pold
Formand



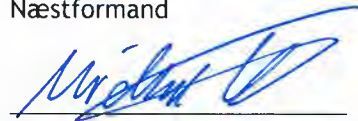
Asger Svendsen
Næstformand



Peter Christensen
Økonomisk Kontaktperson



John Hammer Pedersen
Referent



Michael Hansen
Bestyrelsesmedlem

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Konklusion

Vi har revideret det interne årsregnskab for Ejstrupholm Varmeværk A. m. b. a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Det interne årsregnskab udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 det interne årsregnskab". 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 det interne årsregnskab

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et internt 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 internt årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab.

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 det interne årsregnskab, 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 det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab, herunder noteoplysningerne, samt om det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af det interne årsregnskab er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ejstrupholm, den 26. juni 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Bent Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23368



Jeanette Staal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18547

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 Centrica.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmen produceres i prioriteret rækkefølge på solvarme, varmepumpe, gasmotor og gaskedel.

I regnskabsperioden 1/1 - 31/12 2019 er der produceret 18.018 mwh, fordelt med:

5.824 mwh (32%) på gasmotor

1.767 mwh (10%) på gaskedel

8.452 mwh (47%) på varmepumpe

1.975 mwh (11%) på solvarme (direkte fjernvarme)

Solvarmen har i alt produceret 3.288 mwh (18,2%), hvor de øvrige 1.313 mwh er udnyttet på varmepumpen.

Der er leveret 17.224 mwh varme ab værk, eget forbrug og tab på værket udgør 794 mwh (4,4 %).

Der er solgt 14.126 mwh varme, ledningstab 3.098 mwh (18%)

I regnskabsperioden 1/1 - 31/12 2019 er der solgt 4.570 mwh el.

Varmen er afregnet til en pris på 475 kr. pr. mwh, hvilket er i overensstemmelse med den anmeldte pris.

Acontoprisen for 2020 er fastsat til 455 kr. pr. mwh. Der forventes lavere produktionsomkostninger, idet en del af varmen produceres på varmepumpen.

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

Selskabet har et akkumuleret nettooverskud på 678.141 kr. til indregning i kommende års priser. Heraf er der i varmeprisen for 2020 indregnet 602.907 kr. De resterende 75.234 kr. indregnes i kommende års priser.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	10.774.053	6.464.703
Produktionsomkostninger.....	2, 3	-8.963.729	-5.000.090
BRUTTORESULTAT		1.810.324	1.464.613
Distributionsomkostninger.....	2, 4	-1.655.268	-1.050.772
Administrationsomkostninger.....	2, 5	-749.128	-490.109
Andre driftsindtægter.....	6	1.032.970	266.110
DRIFTSRESULTAT		438.898	189.842
Finansielle indtægter.....	7	4.513	1.470
Finansielle omkostninger	8	-443.411	-191.312
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bygninger.....		1.607.364	1.736.393
Produktionsanlæg og maskiner.....		17.974.891	6.141.793
Ledningsnet.....		4.376.719	4.540.406
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		389.162	355.611
Mat.anlægs-aktiver under udførelse.....		0	10.060.615
Materielle anlægsaktiver.....	9	24.348.136	22.834.818
Andre værdipapirer.....		4.170	4.170
Finansielle anlægsaktiver.....	10	4.170	4.170
ANLÆGSAKTIVER.....		24.352.306	22.838.988
Slutafregninger.....		248.846	411.425
Tilgodehavender.....		541.688	969.687
Moms.....		1.393.037	1.427.280
Periodeafgrænsningsposter.....		91.181	108.751
Resultat til indregning i kommende års priser.....		0	306.009
Tilgodehavender.....		2.274.752	3.223.152
Likvide beholdninger.....		5.576.582	2.165.140
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.851.334	5.388.292
AKTIVER.....		32.203.640	28.227.280

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Basiskapital/egenkapital.....		1.787.360	1.787.360
EGENKAPITAL.....		1.787.360	1.787.360
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	11	4.650.434	3.895.027
HENSATTE FORPLIGTELSE		4.650.434	3.895.027
Kommunekredit.....		15.195.794	16.421.971
Feriepengeforpligtelser til indefrysning.....		21.609	0
Periodisering energisparepoint.....		2.302.987	0
Periodisering energitilskud.....		1.798.958	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	19.319.348	16.421.971
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12	1.450.253	1.121.274
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.154.893	4.230.430
Slutafregninger.....		559.953	72.236
Anden gæld.....	13	77.258	97.982
Periodeafgrænsningsposter.....	14	526.000	601.000
Resultat til indregning i kommende års priser.....		678.141	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.446.498	6.122.922
GÆLDSFORPLIGTELSE		25.765.846	22.544.893
PASSIVER.....		32.203.640	28.227.280
 Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	 15		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Varmebidrag	6.709.902	2.617.329	
Afkølingsbidrag	59.743	0	
Faste afgifter (forbrugere)	2.721.659	1.348.576	
Målerleje	224.376	111.048	
Salg af el	2.157.930	2.220.552	
Grundbeløb til el-produktion	640.000	348.051	
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser	-984.150	13.514	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen ..	-755.407	-194.367	
	10.774.053	6.464.703	
 Medarbejderforhold			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3 (2018: 3)			
 Produktionsomkostninger			3
Gasforbrug	4.075.165	3.900.135	
Elforbrug varmepumpe	1.955.056	0	
Gas- og elforbrug	6.030.221	3.900.135	
Servicekontrakt motor	257.998	132.943	
Vedligeholdelse øvrigt produktionsanlæg	199.061	95.781	
Direkte produktionsomkostninger	457.059	228.724	
El	54.547	53.213	
Teknisk assistance/konsulent	9.932	4.414	
Andel af personaleomkostninger	365.014	203.298	
Andel af drift maskiner og biler	58.530	29.056	
Andel af lokaleomkostninger	90.639	48.771	
Andel af administrationsomkostninger	12.489	9.002	
Afskrivninger solvarme	994.346	497.173	
Afskrivninger, produktionsanlæg og maskiner	890.952	26.304	
Indirekte produktionsomkostninger	2.476.449	871.231	
	8.963.729	5.000.090	

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Distributionsomkostninger			4
Hovedledninger.....	237.455	168.680	
Stikledninger.....	32.307	126.066	
Øvrige ledningsomkostninger.....	21.084	8.348	
Måleromkostninger.....	42.406	45.466	
Ledningstegning, software mv.....	3.800	760	
Afskrivninger ledningsnet.....	440.428	217.910	
Andel af personaleomkostninger.....	608.356	338.829	
Andel af drift maskiner og biler.....	97.551	48.428	
Andel af administrationsomkostninger.....	20.815	15.004	
Andel af lokaleomkostninger.....	151.066	81.281	
	1.655.268	1.050.772	
 Administrationsomkostninger			 5
Porto og kontorartikler.....	14.895	4.891	
Regnskabsmæssig assistance.....	6.600	35.900	
Lovpligtig revision.....	71.100	52.000	
Rådgivning og anden assistance.....	13.400	0	
Konsulenthonorar, energibesparelser.....	10.361	7.220	
Konsulentbistand.....	15.612	7.233	
Forsikringer.....	14.984	5.480	
Kontingenter.....	111.217	24.953	
IT omkostninger.....	61.470	11.273	
Forbrugerinformation.....	10.551	4.662	
Kurser.....	8.418	0	
Generalforsamling og andre møder.....	49.932	28.727	
Kontorassistance DFF.....	0	1.731	
Repræsentation.....	2.220	800	
PSO/energibesparelser.....	0	108.033	
Tab på debitorer.....	253	2.210	
Regulering af nedskrivning på debitorer.....	7.000	0	
Afskrivninger.....	0	1.581	
Andel af drift maskiner og biler.....	39.020	19.371	
Andel af lokaleomkostninger.....	60.426	32.512	
Andel af administrationsomkostninger.....	8.325	6.001	
Andel af personaleomkostninger.....	243.344	135.531	
	749.128	490.109	
 Andre driftsindtægter			 6
Administration af vandværk.....	400.988	200.000	
Tilslutningsafgifter.....	169.650	43.000	
Udlejning af antenneplads.....	42.000	21.000	
Salg af materialer mv.....	132.978	2.110	
Periodisering af tilskud og energibesparelser.....	287.354	0	
	1.032.970	266.110	

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Finansielle indtægter			7
Rykkegebyrer mv.....	4.500	1.400	
Udbytte.....	13	70	
	4.513	1.470	
Finansielle omkostninger			8
Pengeinstitutter.....	28.375	12.550	
Kommunekredit.....	335.480	177.262	
Gebyrer refunderet til forbrugere.....	0	1.500	
Garantiprovision.....	79.556	0	
	443.411	191.312	
Materielle anlægsaktiver			9
		Produktions- anlæg og maskiner	Ledningsnet
	Bygninger		
Kostpris 1. januar 2019.....	5.604.968	25.775.758	20.248.171
Tilgang.....	0	13.718.395	276.741
Kostpris 31. december 2019.....	5.604.968	39.494.153	20.524.912
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	3.868.575	19.633.964	15.707.765
Årets afskrivninger	129.029	1.885.298	440.428
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	3.997.604	21.519.262	16.148.193
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	1.607.364	17.974.891	4.376.719
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægs- aktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2019.....		813.264	10.060.615
Tilgang.....		145.000	0
Afgang.....		0	-10.060.615
Kostpris 31. december 2019.....		958.264	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....		457.653	
Årets afskrivninger		111.449	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....		569.102	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		389.162	0

NOTER

						Note
Finansielle anlægsaktiver						10
					Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2019.....					4.170	
Kostpris 31. december 2019.....					4.170	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....					4.170	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger						11
	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	Urealiserede kursgevinster værdipapirer		I alt	
Saldo primo.....	2.312.500	1.582.527	0		3.895.027	
Anvendte henlæggelser i året.....	-200.000	200.000	0		0	
Henlæggelser i året.....	925.000	0	0		925.000	
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger....	0	-169.593	0		-169.593	
Saldo ultimo	3.037.500	1.612.934	0		4.650.434	
Langfristede gældsforpligtelser						12
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Kommunekredit.....	16.332.526	1.136.732	10.416.979	17.543.245	1.121.274	
Feriepengeforpligtelser til indefrysning.....	21.609	0	21.609	0	0	
Periodisering energisparepoint.	2.479.008	176.021	1.598.903	0	0	
Periodisering energitilskud.....	1.936.458	137.500	1.248.958	0	0	
	20.769.601	1.450.253	13.286.449	17.543.245	1.121.274	
Anden gæld						13
A-skat og AM-bidrag.....				16.038	15.553	
ATP og sociale omkostninger.....				2.693	1.443	
Feriepengeforpligtelse.....				42.902	63.638	
Skyldige renter.....				15.625	17.348	
				77.258	97.982	
Periodeafgrænsningsposter						14
Forudmodtagne tilslutningsafgifter.....				405.000	480.000	
Forudmodtaget erstatning solvarmeanlæg.....				100.000	100.000	
Forudmodtaget leje.....				21.000	21.000	
				526.000	601.000	

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven			15
Årets over-/underdækning	1.739.557	180.853	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	2.566.204	862.000	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven.	-2.396.611	-793.867	
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven.....	-925.000	-262.500	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	984.150	-13.514	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den interne årsrapport for Ejstrupholm Varmeværk A. m. b. a. for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da indeværende år dækker 12 måneder og sidste år dækker 6 måneder.

"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 forbrugerbetaling

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 forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 3.037.500 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 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

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme og el.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes på basis af varmeårets levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, medens el-salg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

Enkeltstående tilslutningsbidrag er indtægtsført, efterhånden som nye forbrugere er blevet tilsluttet. Tilslutningsbidrag i forbindelse med større udstykninger samt i forbindelse med afholdt kampagne er modregnet i dertil knyttede anlægsudgifter.

Årets over- eller underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter udgiften til indkøb af gas til brug for produktion af el og varme samt omkostninger til drift og vedligeholdelse af produktionsanlægget, herunder lønninger og gager, ejendomsudgifter, afskrivninger og omkostninger til administration, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til drift og vedligeholdelse af distributionsanlægget, herunder lønninger og gager, ejendomsudgifter, afskrivninger samt omkostninger til administration og brugerinformationer mv.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles anskaffessummen.

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 nominel 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. 31. december 2019 uændret i forhold til basisegenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Modtagne tilskud vedrørende investering i varmepumpe i 2019 er opført som langfristet periodeafgrænsningsposter. Beløbet indtægtsføres (afdrages) i takt med afskrivning på varmepumpen.