

**Galten Varmeværk A.m.b.A.
CVR-nr. 43 72 75 16**

**Årsrapport 2019
Regnskabsperioden 01.01. –
31.12.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19. marts 2020

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Galten Varmeværk A.m.b.A.
Skolebakken 29
8464 Galten
CVR-nr.: 43 72 75 16
Hjemsted: Skanderborg Kommune
Telefon: 86 94 34 66

Bestyrelse

Aage Mikkelsen, formand
Torben Skov Jensen, næstformand
Charlotte Bundgaard, kasserer
Jens Ole Hegelund
Leif Sørensen
Per Christiansen

Driftsleder

Finn Sørensen

Intern revisor

Jørgen Berntsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Galten Varmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Forsyningstilsynets bestemmelser og 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 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 12.02.2020

Driftsleder

Finn Sørensen



Bestyrelse



Aage Mikkelsen
formand



Torben Skov Jensen
næstformand



Charlotte Bundgaard



Jens Ole Hegelund



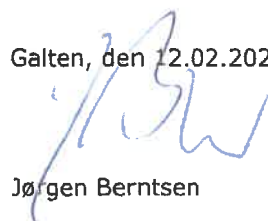
Leif Sørensen



Per Christiansen

I samarbejde med den statsautoriserede revisor har jeg revideret årsregnskabet for 2019 og skal i øvrigt henvise til dennes revisionspåtegning.

Galten, den 12.02.2020



Jørgen Berntsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Galten Varmeværk A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Forsyningstilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 er i overensstemmelse med Forsyningstilsynets bestemmelser og 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet har som sammenligningstal i resultatopgørelsen samt tilhørende noter medtaget budgettal. Budgettet har, som det fremgår af årsregnskabet, ikke været underlagt revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformation 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.
- 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 12.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nummer: mne23304


Chris Middelhede
statsautoriseret revisor
MNE-nummer: mne45823

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Varmeværkets aktivitet består i produktion og salg af varme til forbrugerne tilsluttet Galten Varmeværk A.m.b.A.

Produktionen foregår primært på den flisfyrende varmecentral på Røddikevej, suppleret af den gasfyrende spids- og reservelastcentral på Skolebakken. Værkets varmepumpe forventes i kontinuerlig drift i 2020.

Økonomi

Årets resultat udviser en overdækning på 479 t.kr. mod en underdækning på 656 t.kr. sidste år. Årets overdækning vil blive afregnet med forbrugerne via kommende års afregningspriser.

Investeringer

Der er i regnskabsåret 2019 netto investeret for 17.514 t.kr. efter modregning af modtaget tilslutningsbidrag på 379 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	(Ej revideret)		
		2019 kr.	Budget 2019 t.kr.	(9 mdr.) 2018 t.kr.
Nettoomsætning	1	17.135.944	19.037	12.249
Produktionsomkostninger	2	<u>(10.205.179)</u>	<u>(10.848)</u>	<u>(6.563)</u>
Bruttoresultat		6.930.765	8.189	5.686
Distributionsomkostninger	3	(3.576.400)	(4.255)	(3.358)
Administrationsomkostninger	4	(1.393.862)	(1.429)	(951)
Energispareaktiviteter		<u>(481.211)</u>	<u>(550)</u>	<u>(549)</u>
Resultat af primær drift		1.479.292	1.955	828
Andre driftsindtægter	5	<u>131.004</u>	<u>181</u>	<u>77</u>
Resultat af ordinær drift		1.610.296	2.136	905
Finansielle indtægter	6	1.688	0	2
Finansielle omkostninger	7	<u>(1.132.822)</u>	<u>(1.136)</u>	<u>(813)</u>
Ordinært resultat før årsregulering		479.162	1.000	94
Årets henlæggelser		<u>0</u>	<u>(1.000)</u>	<u>(750)</u>
Årets resultat efter henlæggelser		479.162	0	(656)
Årets over-/underdækning		<u>(479.162)</u>	<u>0</u>	<u>656</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
Anlæg, ledninger og bygninger	8	21.503.010	17.672
Produktionsanlæg og maskiner	8	30.375.774	19.963
Varevogne	8	<u>137.542</u>	<u>76</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>52.016.326</u>	<u>37.711</u>
Anlægsaktiver		<u>52.016.326</u>	<u>37.711</u>
Varebeholdning, træflis		<u>187.016</u>	<u>204</u>
Varebeholdninger		<u>187.016</u>	<u>204</u>
Tilgodehavende varmebidrag fra forbrugere		138.521	80
Overført til kommende års varmeafregninger		63.104	656
Tilgodehavende merværdiafgift		2.781.141	652
Andre tilgodehavender		6.048.018	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>91.519</u>	<u>103</u>
Tilgodehavender		<u>9.122.303</u>	<u>1.491</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>3.869</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.309.319</u>	<u>5.564</u>
Aktiver		<u>61.325.645</u>	<u>43.275</u>

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Tilslutningsafgift pr. 01.03.1981		0	0
Egenkapital		0	0
Kommunekredit	9	29.417.139	30.248
Bankgæld	9	18.970.961	2.856
Anden gæld		87.860	3
Langfristede gældsforpligtelser		48.475.960	33.107
Kortfristet del af langfristet gældsforpligtelser	9	2.465.178	2.075
Henlæggelse til fremtidige investeringer		704.889	1.102
Kassekredit		1.942.079	0
Skyldigt varemebidrag til forbrugerne		2.882.638	4.129
Leverandørgæld		3.596.206	2.195
Anden gæld		1.258.695	667
Kortfristede gældsforpligtelser		12.849.685	10.168
Gældsforpligtelser		61.325.645	43.275
Passiver		61.325.645	43.275
Pantsætninger og eventualforpligtelser	10		

Noter

		(Ej revideret)	
	2019	Budget	(9 mdr.)
	kr.	2019	2018
		t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning			
Påliggende varmebidrag, 36.747 mWh á 230 kr.	8.451.834	10.088	5.166
Afgiftsbeløb indregnet i variabel afregningspris, 45 kr. pr. mWh	1.653.626	1.974	949
Afgift til dækning af faste produktionsomkostninger 2.746 enheder á 1.560 kr.	4.283.068	4.238	3.156
Fast afgift	3.075.526	3.068	2.263
Målerleje	328.217	325	240
Indregning af sidste års over-/underdækning	<u>(656.327)</u>	<u>(656)</u>	<u>475</u>
	<u>17.135.944</u>	<u>19.037</u>	<u>12.249</u>
2. Produktionsomkostninger			
Varmekøb:			
- Træflis	7.243.843	7.200	4.663
- Naturgas	5.142	100	8
Lagerregulering	16.712	0	(3)
Kemikalier og aske	236.976	200	150
Nox-afgift	69.990	75	40
El-køb	404.677	450	302
Vandkøb	223.268	330	141
Lønninger, vagt og personalestyring	1.107.560	1.620	896
Driftsledelse og styring	483.902	360	398
Vedligeholdelse af produktionsanlæg:			
- Træflisanlæg	235.865	315	1.142
- Naturgasanlæg	0	38	0
Afskrivninger	2.503.691	2.420	932
Øvrige produktionsomkostninger	163.538	240	152
Overført ledningstab	<u>(2.489.985)</u>	<u>(2.500)</u>	<u>(2.258)</u>
	<u>10.205.179</u>	<u>10.848</u>	<u>6.563</u>

Noter

	2019 kr.	Budget 2019 t.kr.	(9 mdr.) 2018 t.kr.
3. Distributionsomkostninger			
Hovedledninger	0	50	35
Stikledninger	0	125	67
Måleromkostninger	210.244	300	236
Løn- og personaleomkostninger	71.074	500	83
Driftsledelse og styring	100.777	75	84
Afskrivninger	704.320	705	595
Overført ledningstab	<u>2.489.985</u>	<u>2.500</u>	<u>2.258</u>
	<u>3.576.400</u>	<u>4.255</u>	<u>3.358</u>
4. Administrationsomkostninger			
Bestyrelsesmøder, generalforsamling og kurser	129.681	165	173
Løn- og personaleomkostninger	166.805	101	0
Forbrugerinformation	6.966	46	3
Administration	252.187	272	177
Betalingservice og IT-omkostninger	56.271	45	40
Revision og regnskabsmæssig assistance	87.750	150	95
Administrationsomkostninger - Aura	<u>694.202</u>	<u>650</u>	<u>463</u>
	<u>1.393.862</u>	<u>1.429</u>	<u>951</u>
5. Andre driftsindtægter			
Gebyrer	30.200	26	23
Udlejning	<u>100.804</u>	<u>155</u>	<u>54</u>
	<u>131.004</u>	<u>181</u>	<u>77</u>
6. Finansielle indtægter			
Tilgodehavende hos andelshavere	<u>1.688</u>	<u>0</u>	<u>2</u>
	<u>1.688</u>	<u>0</u>	<u>2</u>

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>Budget</u> <u>2019</u> t.kr.	<u>(9 mdr.)</u> <u>2018</u> t.kr.
7. Finansielle omkostninger			
Bankgæld	42.066	0	23
Anlægs lån	<u>1.090.756</u>	<u>1.136</u>	<u>790</u>
	<u>1.132.822</u>	<u>1.136</u>	<u>813</u>

	<u>Anlæg, ledninger og bygninger</u> kr.	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u> kr.	<u>Varevogne</u> kr.
8. Fjernvarmeanlæg og driftsmidler			
Kostpris 01.01.2019	73.850.889	45.064.863	344.522
Tilgang	6.169.594	11.608.507	115.000
Overførsel	<u>(3.058.172)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2019	<u>76.962.311</u>	<u>56.673.370</u>	<u>459.522</u>
Tilslutningsafgifter mv. 01.01.2019	(37.437.312)	0	0
Årets tilslutningsafgifter mv.	(379.236)	0	0
Overførsel	<u>(249.997)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilslutningsafgifter mv. 31.12.2019	<u>(38.066.545)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 01.01.2019	(18.741.601)	(25.102.349)	(268.540)
Årets afskrivninger	(1.959.324)	(1.195.247)	(53.440)
Overførsel	<u>3.308.169</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31.12.2019	<u>(17.392.756)</u>	<u>(26.297.596)</u>	<u>(321.980)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	<u>21.503.010</u>	<u>30.375.774</u>	<u>137.542</u>
Afskrivninger er fordelt således:			
Produktionsomkostninger	(1.255.004)	(1.195.247)	(53.440)
Distributionsomkostninger	<u>(704.320)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>(1.959.324)</u>	<u>(1.195.247)</u>	<u>(53.440)</u>

Noter

	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
9. Langfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	<u>2.465.178</u>	<u>2.075</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.465.178	2.075
Langfristede del af langfristede gældsforpligtelser	<u>48.475.960</u>	<u>33.107</u>
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år (amortiseret kostpris)	<u>36.661.263</u>	<u>24.523</u>

De optagne lån består af:

Kommune Kredit - 21.000.000 kr., 25 års løbetid, fast rente på 2,62% der genforhandles igen i 2023

Kommune Kredit - 5.400.000 kr., 25 års løbetid, fast rente på 2,32% der genforhandles igen i 2024

Kommune Kredit - 8.100.000 kr., 25 års løbetid, fast rente på 2,57% der genforhandles igen i 2024

Kommune Kredit - 3.700.000 kr., 15 års løbetid, fast rente på 1,60%

Nordea Kredit - 3.013.000 kr., 20 års løbetid, fast rente på 1,50%

Nordea Kredit - 18.000.000 kr., 20 års løbetid, rente på (0,20)%

10. Pantsætninger og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for selskabets realkreditlån er der stillet pant i selskabets ejendom og dertilhørende ledningsnet. Bogført værdi af pantsikrede aktiver udgør 51.879 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Forsyningstilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven for regnskabsklasse A.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Manglende sammenlignelighed

Dette regnskabsår er ikke direkte sammenlignelig med forrige regnskabsår, idet forrige regnskabsår kun bestod af 9 måneder mod 12 måneder i dette regnskabsår. Den manglende sammenlignelighed skyldes omlægning af regnskabsår i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Præsentationen af henlæggelser til fremtidige investeringer er ændret i årsrapporten, således henlæggelser til fremtidige investeringer i årsrapporten præsenteres som en gældsforpligtelse. Tidligere år har henlæggelser til fremtidige investeringer været præsenteret som egenkapital.

Ændring i præsentation har ingen indvirkning på årets resultat eller balancesummen. Egenkapitalen er ændret med værdien af henlæggelser til senere hævnninger.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til forbruger har fundet sted. Indtægter indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå indtægterne, herunder omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, produktionspersonale og afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte enheder, ledningstab, personaleomkostninger tilknyttet distribution og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Energispareaktiviteter

Energispareaktiviteter omfatter omkostninger, der afholdes til opnåelse af lovpligtige energibesparelser.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Årets resultat

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

Selskabet 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 eller tilgodehavende hos medlemmerne. I de efterfølgende år indgår beløb i varmeprisdannelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum, reduceret med de tidligere års foretagne henlægninger til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anlæg 1982/83-2019	20 år
Kedelanlæg	10-25 år
Ledningsnet	20-30 år
Varevogne og øvrige driftsmidler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter en gennemsnitlig anskaffelsessum, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter tilslutningsbidrag indbetalt før 01.03.1981. Nye tilslutningsbidrag modregnes i anskaffelsessummen på ledningsnet.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, herunder henlæggelser til fremtidige specifikke investeringer i overensstemmelse med Forsyningstilsynets bestemmelser.