

# **Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a**

Bakkevænget 4, 9500 Hobro  
CVR-nr. 23 22 01 13

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17**

---

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Intern revisors erklæring	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 23

---

---

**Virksomheden**

---

Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a  
Bakkevænget 4  
9500 Hobro  
Telefon: 98 54 64 23  
Hjemmeside: [www.klejtrupvarme.dk](http://www.klejtrupvarme.dk)  
Hjemsted: Mariagerfjord  
CVR-nr.: 23 22 01 13  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Bestyrelse**

---

Jon Pugholm, formand  
Claus Bugge Nielsen  
Leif Nøhr  
Ib Christensen  
Poul Erik Nielsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jutlander Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 24. september 2017

**Bestyrelsen**

Jon Pugholm  
Formand

Claus Bugge Nielsen

Leif Nøhr

Ib Christensen

Poul Erik Nielsen

Vi har stikprøvevist gennemgået Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a's bogholderi og bilag for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 og har intet fundet at bemærke.

Hobro, den 24. september 2017

Steen Nielsen

Lene K. Quorning

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til ejeren i Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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 virksomheden 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 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Aalborg, den 24. september 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren V. Pedersen  
Statsaut. revisor



### **Væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i levering af fjernvarme til værkets forbrugere - pr. 30 juni 2017 opgjort til 357 - samt levering af el til elselskabet HEF.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK 475.037 mod DKK 707.299 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.327.281.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
1	<b>Nettoomsætning</b>	<b>5.225.734</b>	<b>5.183.119</b>
2	Produktionsomkostninger	-4.548.025	-4.292.653
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>677.709</b>	<b>890.466</b>
3	Administrationsomkostninger	-202.295	-185.080
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>475.414</b>	<b>705.386</b>
4	Finansielle indtægter	0	1.913
	Finansielle omkostninger	-377	0
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-377</b>	<b>1.913</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>475.037</b>	<b>707.299</b>
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>475.037</b>	<b>707.299</b>

## Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	475.037	707.299
Overført til indregning fra tidligere år	2.120.085	2.012.787
Overført til henlæggelser	-600.000	-600.000
<b>I alt</b>	<b>1.995.122</b>	<b>2.120.086</b>
Der anvendes således:		
Resultat til indregning i næste års priser	1.995.122	2.120.086
I alt	1.995.122	2.120.086

<b>AKTIVER</b>		30.06.17	30.06.16
Note		DKK	DKK
	Kraftvarmeanlæg	267.783	458.692
	Ledningsnet	28.803	38.290
	Målere	0	0
<b>5</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>296.586</b>	<b>496.982</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>296.586</b>	<b>496.982</b>
	Tilgodehavende hos forbrugere	163.393	343.117
<b>6</b>	<b>Andre tilgodehavender</b>	<b>412.995</b>	<b>157.219</b>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>576.388</b>	<b>500.336</b>
<b>7</b>	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.512.926</b>	<b>2.815.901</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.089.314</b>	<b>3.316.237</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.385.900</b>	<b>3.813.219</b>

	30.06.17	30.06.16
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Virksomhedskapital	127.281	127.281
Henlæggelser til nyinvesteringer	1.200.000	600.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.327.281</b>	<b>727.281</b>
Resultat til indregning i næste års priser	1.995.122	2.120.086
Deposita	6.250	13.080
Gæld til forbrugere	478.814	714.934
<sup>8</sup> Anden gæld	578.433	237.838
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.058.619</b>	<b>3.085.938</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.058.619</b>	<b>3.085.938</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.385.900</b>	<b>3.813.219</b>

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Henlæggelser til nyinvesteringer
Egenkapitalopgørelse for 01.07.15 - 30.06.16		
Saldo pr. 01.07.15	127.281	0
Henlæggelser for året	0	600.000
Saldo pr. 30.06.16	127.281	600.000
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17		
Saldo pr. 01.07.16	127.281	600.000
Henlæggelser for året	0	600.000
Saldo pr. 30.06.17	127.281	1.200.000

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Salg af varme:		
Faste afgifter	1.267.657	1.272.771
Varmeafgifter ( 6.266.160 kWh imod 5.979.904 kWh)	2.519.115	2.202.157
Salg af el (305.330 kWh imod 994.894 kWh)	62.547	472.532
Tilskud, produktion af el	1.327.464	1.178.171
Salg af varme i alt	5.176.783	5.125.631
Tilslutningsafgifter	18.876	27.456
Antenneleje	30.075	30.032
I alt	48.951	57.488
I alt	5.225.734	5.183.119

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>2. Produktionsomkostninger</b>		
Driftsudgifter - kraftvarmeanlæg:		
Køb af naturgas (764.991 m3 imod 751.288 m3)	3.548.797	3.341.341
Motorolie og service	142.515	124.721
Elforbrug	24.983	68.673
Energibesparelser	0	-220.000
Pasning af varmeværk	240.333	256.529
Driftsudgifter - kraftvarmeanlæg i alt	3.956.628	3.571.264
Andre udgifter - Kraftvarmeanlæg:		
Forsikringer, skatter og afgifter	46.744	68.040
Afskrivninger	347.070	347.070
Andre udgifter - Kraftvarmeanlæg i alt	393.814	415.110
Driftsudgifter - varmeproduktion:		
Teknisk service	7.720	55.267
Reparation og vedligeholdelse af kedler og centraler	0	599
Arbejde på ledningsnet	189.863	250.413
Driftsudgifter - varmeproduktion i alt	197.583	306.279
I alt	4.548.025	4.292.653

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>3. Administrationsomkostninger</b>		
Gage og administration	27.552	21.388
Bestyrelseshonorar	27.000	12.000
Revision og regnskabsassistance	58.000	57.100
PBS og porto	30.500	26.919
Dataløn	1.903	1.972
Kontorhold, annonce, telefon m.m.	20.108	21.909
Generalforsamling og mødeomkostninger	9.836	7.222
Kontingenter og abonnemeter	11.473	26.118
Mindre nyanskaffelser	3.239	0
Diverse	12.684	6.759
Tab på debitorer	0	3.693
I alt	202.295	185.080

**4. Finansielle indtægter**

Renter, pengeinstitutter	0	1.913
--------------------------	---	-------



**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Kraftvarme- anlæg	Ledningsnet	Målere
Kostpris pr. 01.07.16	11.524.417	4.600.714	490.000
Tilgang i året	146.674	0	0
Kostpris pr. 30.06.17	11.671.091	4.600.714	490.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-11.065.725	-4.562.424	-490.000
Afskrivninger i året	-337.583	-9.487	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-11.403.308	-4.571.911	-490.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	267.783	28.803	0
		30.06.17 DKK	30.06.16 DKK

**6. Andre tilgodehavender**

Moms og afgifter	262.603	3.932
Tilgodehavende, elsalg	150.392	153.287
I alt	412.995	157.219

---

	30.06.17	30.06.16
	DKK	DKK

---

**7. Likvide beholdninger**

Jutlander Bank, indestående	3.512.926	2.815.901
-----------------------------	-----------	-----------

---

**8. Anden gæld**

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	66	66
Øvrig anden gæld	0	-2
Skyldig revisor, afsat	50.000	50.000
Skyldige driftsomkostninger	182.152	161.270
Andre skyldige poster	346.215	26.504
I alt	578.433	237.838

---

## 9. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

#### *Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver*

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 på t.DKK 0. Pr. 30.06.17 påvirkes egenkapitalen med t.DKK 0, og balancesummen påvirkes med t.DKK 0.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og 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.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 DKK 0.

Årets over- eller underdækninger opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavende hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, el-indtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, mens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

### Produktionsomkostninger

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger.

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

### Administrationsomkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter andre variable omkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

**9. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Kraftvarmeanlæg	8-12	0
Ledningsnet	8-12	0
Målere	8-12	0

Grunde afskrives ikke.

**Finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter kraftvarmeanlæg, ledningsnet og målere.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter 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 2017 uændret i forhold til egenkapitalen pr. 1. marts 1981.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer og istandsættelser. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsernes akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende virksomhedens lejemål.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.