

## **Langå Varmeværk AmbA**

**CVR-nummer 31 22 37 17**

**Årsrapport 2019**

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Virksomhedsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>7</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

## Virksomhedsoplysninger

---

### Virksomhed

Langå Varmeværk AmbA  
Borgergade 6  
8870 Langå

Telefon: +45 86 46 20 44  
CVR-nummer: 31 22 37 17  
Regnskabsperiode: 1. januar 2019 - 31. december 2019

### Bestyrelse

Kurt Vilstrup  
Lars Hjørnholt  
Ejnar Kalstrup  
Jens Riis  
Ebbe Münster  
Berit Nielsen

### Pengeinstitut

Langå Sparekasse

### Revisor

Dansk Revision Randers  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Tronholmen 5  
8960 Randers SØ

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og driftsledelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmforsyningsloven tilsiger.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultat af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Langå, 17. marts 2020

### Driftsledelse

Hans Jørgen Hansen

### Bestyrelsen:

Kurt Vilstrup  
Formand

Lars Hjørnholt  
Næstformand

Ejnar Kalstrup

Berit Nielsen

Jens Riis

Ebbe Münster

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til andelshaverne i Langå Varmeværk AmbA

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Langå Varmeværk AmbA for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med tilpasninger som varmforsyningsloven tilsiger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmforsyningsloven tilsiger.

#### 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 andelsselskabet 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 årsregnskabet, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmforsyningsloven tilsiger. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere andelsselskabets 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 andelsselskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 andelselskabets 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 andelselskabets 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 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 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 med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 med tilpasninger som varmemforsyningsloven tilsiger. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers SØ, 17. marts 2020

### Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Peter Seeberg

Statsautoriseret revisor, Master i Skat (LL.M.)

mne35787

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er ifølge vedtægterne at etablere energiproduktionsanlæg samt distribuere energi i Langå by.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Andelselskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende, udfra "hvile –i –sig selv " princippet.



Note	Resultatopgørelse	2019 DKK	2018 1.000 DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>			
1	Nettoomsætning	17.202.204	19.152
	Andre driftsindtægter	35.000	0
2	Produktionsomkostninger	-13.982.576	-17.086
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>3.254.628</b>	<b>2.066</b>
3	Distributionsomkostninger	-1.458.274	-1.292
4	Administrationsomkostninger	-1.606.786	-1.454
	<b>Indtjeningsbidrag</b>	<b>189.568</b>	<b>-680</b>
5	Sekundære poster	1.529.170	1.474
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.718.738</b>	<b>794</b>
	Finansielle indtægter	2.261	3
6	Finansielle omkostninger	-720.999	-797
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Årets henlæggelse	1.000.000	0
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
7	Grunde og bygninger	6.509.355	6.873
8	Produktionsanlæg og maskiner	18.823.291	20.207
9	Distributionsanlæg	5.512.757	5.881
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	731.665	723
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	67.633	0
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>31.644.701</b>	<b>33.684</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.000</b>	<b>1</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>31.645.701</b>	<b>33.685</b>
	Beholdninger	158.644	140
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>158.644</b>	<b>140</b>
11	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	849.771	1.216
12	Andre tilgodehavender	1.049.689	1.158
	Periodeafgrænsningsposter	16.648	30
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.916.107</b>	<b>2.405</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.275.733</b>	<b>1.639</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>5.350.485</b>	<b>4.184</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>36.996.186</b>	<b>37.869</b>

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 31. december</b>			
	Tilslutningsafgifter	945.431	945
	Opskrivningsfond	128.630	129
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.074.062</b>	<b>1.074</b>
13	<b>Henlæggelser til fremtidige investering, varmforsyningsloven</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>
14	Kreditinstitutter	27.362.199	28.943
	Anden gæld (indefrosne feriepenge)	92.125	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>27.454.324</b>	<b>28.943</b>
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.589.804	2.739
15	Overdækning til indregning i kommende års priser	1.998.848	369
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.418.354	4.298
	Skyldig moms	114.160	0
16	Anden gæld	328.204	415
	Periodeafgrænsningsposter	18.429	31
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>7.467.800</b>	<b>7.852</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>34.922.124</b>	<b>36.794</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>36.996.186</b>	<b>37.869</b>
17	Eventualforpligtelser		
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Varmeforbrug (18.131 MWh / 18.304 MWh)	8.732.096	7.326
Faste afgifter	97.103	89
Målerafgifter (forbruger 901 / 876 forbrugere)	427.419	418
Variabel grundafgift	4.663.631	4.617
Motivationsbidrag	25.376	0
Gebyr	4.550	3
Elsalg og grundbeløb	4.881.928	5.218
Årets overdækning (2018: underdækning)	-1.629.899	1.480
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>17.202.204</b>	<b>19.152</b>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>		
Forbrug af gas	8.922.297	10.675
Vedligeholdelse, hovedpumpe	5.629	14
Vedligeholdelse, grunde og bygninger	28.969	81
Vedligeholdelse, kedel	31.386	92
Vedligeholdelse, øvrige produktionsanlæg	9.902	9
Forsikringer	227.792	228
Servicekontrakt Rolls Royce	696.461	502
Vedligeholdelse SRO anlæg	8.255	8
El	215.677	199
Kemikalier og nitrogen	105.565	65
Hjælpemateriale	41.935	13
Rensning af røggasveksler	232	43
Vedligeholdelse, motor	118.659	48
Vedligeholdelse skorsten	3.436	0
Andel lokaleomkostninger	160.244	138
Vedligeholdelse absorptionskølemaskine	3.406	0
Reparation, alarmanlæg	6.281	5
Vedligeholdelse solfangeranlæg	87.792	70
Konsultativ assistance, solfangeranlæg	0	9
Energibesparelser	2.271	12
Produktionsanlæg og maskiner, afskrivning	1.383.462	3.016
Bygninger, afskrivning	363.191	363
Andre anlæg, afskrivning	244.296	246
Andel personaleomkostninger	1.279.281	1.240
Kursusudgifter	36.157	10
<b>Produktionsomkostninger i alt</b>	<b>13.982.576</b>	<b>17.090</b>

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK
<b>3 Distributionsomkostninger</b>		
Miljøtilsyn	1.314	0
Vedligeholdelse, ledningsnet	261.271	158
Vedligeholdelse, målere	4.805	14
Ledning registrering	13.418	30
Drift af biler	70.630	68
Distributionsanlæg, afskrivning	301.921	291
Datatransmission, telefoni mv.	41.580	28
Andel personaleomkostninger	684.624	634
Andel lokaleomkostninger	78.710	69
<b>Distributionsomkostninger i alt</b>	<b>1.458.274</b>	<b>1.292</b>
<b>4 Administrationsomkostninger</b>		
Kontorartikler	21.693	15
Andel af personaleomkostninger	942.354	881
Honorar bestyrelse	22.380	22
Kursusudgifter	3.450	8
EDB-udgifter	137.849	129
Møder og rejser	130.348	91
Småanskaffelser	7.587	11
Telefonomkostninger	11.995	37
Porto, PBS, gebyr m.v.	39.828	41
Revisorhonorar	65.200	81
Advokatomkostninger	0	2
Teknisk og juridisk assistance	15.000	-58
Drosselvej, omkostninger	26.358	18
Forsikringer	9.431	9
Kontingenter	66.294	67
Andel lokaleomkostninger	80.166	69
Konstateret tab på debitorer	26.852	10
Kursus - bestyrelse	0	21
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>1.606.786</b>	<b>1.454</b>
<b>5 Sekundære poster</b>		
Lejeindtægt, Borbergade 4	61.465	61
Lejeindtægt, skorsten	143.501	141
Drifts- og administrationsaftaler	1.324.204	1.273
<b>Sekundære poster i alt</b>	<b>1.529.170</b>	<b>1.474</b>

Noter	2019	2018
	DKK	1.000 DKK
<b>6</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>	
	Renteudgifter, pengeinstitut.	19.544 17
	Renteudgifter, KommuneKredit	547.893 603
	Garantiprovision, Randers Kommune	144.279 157
	Låneomkostninger	0 11
	Amortisering	9.283 9
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>720.999 797</b>
<b>7</b>	<b>Grunde og bygninger</b>	
	Kostpris 1. januar	7.803.254 7.803
	Kostpris 31. december	7.803.254 7.803
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-930.708 -568
	Årets af- og nedskrivninger	-363.191 -363
	Afskrivninger 31. december	-1.293.899 -931
	<b>Grunde og bygninger i alt</b>	<b>6.509.355 6.873</b>
<b>8</b>	<b>Produktionsanlæg</b>	
	Kostpris 1. januar	39.644.980 39.514
	Tilgang i årets løb	0 131
	Kostpris 31. december	39.644.980 39.645
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-19.438.226 -16.423
	Årets af- og nedskrivninger	-1.383.462 -3.016
	Afskrivninger 31. december	-20.821.688 -19.438
	<b>Produktionsanlæg i alt</b>	<b>18.823.292 20.207</b>
<b>9</b>	<b>Distributionsanlæg</b>	
	Kostpris 1. januar	13.549.405 13.051
	Tilgang i årets løb	94.096 498
	Tilslutningsbidrag	-160.756 0
	Kostpris 31. december	13.482.745 13.549
	Afskrivninger 1. januar	-7.668.067 -7.377
	Årets afskrivninger	-301.921 -291
	Afskrivninger 31. december	-7.969.988 -7.668
	<b>Distributionsanlæg i alt</b>	<b>5.512.757 5.881</b>

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK
<b>10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	2.378.376	1.762
Tilgang i årets løb	253.003	617
Afgang i årets løb	-144.296	0
Kostpris 31. december	<u>2.596.379</u>	<u>2.378</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.655.242	-1.409
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	144.296	0
Årets af- og nedskrivninger	-244.473	-247
Afskrivninger 31. december	<u>-1.755.419</u>	<u>-1.655</u>
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt</b>	<b><u>731.665</u></b>	<b><u>723</u></b>
<b>11 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>		
Forbrugermellemregning	889.771	1.256
Hensat forventet tab, salg	-40.000	-40
<b>Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i alt</b>	<b><u>849.771</u></b>	<b><u>1.216</u></b>
<b>12 Andre tilgodehavender</b>		
Tilgodehavende elsalg og grundbeløb	715.959	727
Tilgodehavende drifts- og administrationsaftaler m.v.	76.382	188
Udlæg i forbindelse med drifts- og administrationsaftaler	257.348	10
Tilgodehavende moms	0	233
<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<b><u>1.049.689</u></b>	<b><u>1.158</u></b>
<b>13 Henlæggelser til fremtidige investering, varmforsyningsloven</b>		
Årets henlæggelse	1.000.000	0
<b>Henlæggelser til fremtidige investering, varmforsyningsloven i alt</b>	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

	2019	2018
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK
<b>14 Kreditinstitutter</b>		
Kommunekredit (2,88% løbetid 1 år)	0	411
Kommunekredit (4,185 % løbetid 1 år)	0	766
Kommunekredit (3% løbetid 16 år)	1.078.269	1.121
Kommunekredit (1,77% løbetid 16 år)	25.747.240	27.180
Kommunekredit (1,37% løbetid 22 år)	1.646.138	1.710
Kommunekredit (1,77%, løbetid 28 år)	480.356	494
Overført til kortfristet gæld	-1.589.804	-2.739
<b>Kreditinstitutter i alt</b>	<b>27.362.199</b>	<b>28.943</b>
<b>15 Overdækning til indregning i kommende års priser</b>		
Overdækning til indregning i kommende års priser, primo	368.950	1.848
Årets over/underdækning	1.629.899	-1.479
<b>Overdækning til indregning i kommende års priser i alt</b>	<b>1.998.848</b>	<b>369</b>
<b>16 Anden gæld</b>		
Skyldig A-skat mv.	102.290	86
Skyldig ATP	3.597	4
Skyldige feriepenge	2.519	0
Afsat skyldige feriepengeforpligtelse	173.749	280
Depositum	46.048	45
<b>Anden gæld i alt</b>	<b>328.204</b>	<b>415</b>
<b>17 Eventualforpligtelser</b>		
Ingen.		
<b>18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Virksomheden har udstedt skadesløsbrev på i alt TDKK 55, overfor Langå Sparekasse med pant i fast ejendom. Ejendommens bogførte værdi udgør TDKK 6.509 pr. 31. december 2019.		



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilpasninger som varmforsyningsloven tilsiger.

Herudover har andelsselskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå andelsselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Hvile-i-sig-selv princip

#### Over- og underdækning

Andelsselskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostninger og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede forbrugstid.

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(underdækning) eller gæld (overdækning).

### Resultatopgørelsen

#### Indtægtskriterier

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunkter for regnskabsåret afslutning.

Salg af varme er medtaget ud fra de årsopgørelserne beregnede beløb, medens elindtægt er medtaget i henhold til afgreninger frem til regnskabsåret afslutning.

Årets over-/underdækning samt regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger indgår som en reguleringsspot i nettoomsætningen.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til brændselsforbrug, samt omkostninger til drift af produktionsanlæg, lønninger, samt afskrivninger på produktionsanlæg.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnet, lønninger samt afskrivninger på distributionsanlæg.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til løn, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer samt afskrivninger på inventar m.v.

#### Sekundære poster

Sekundære poster omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder drifts- og administrationsaftaler, udlejning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger, amortisering af realkreditlån.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Årets over-/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 forbrugerne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger og grunde	5-30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5-25 år	0%
Distributionsanlæg	10-25 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

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

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud

## Anvendt regnskabspraksis

---

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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

### Mellemregning med forbrugere

Mellemregning med forbrugere måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. I mellemregning med forbrugere er indregnet et beregnet uaflest varmesalg for december 2019.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Henlæggelser

Henlæggelser til fremtidige investeringer efter varmeforsyningslovens regler.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### Periodeafgrænsningsposter

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

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Berit Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-058749477935

IP: 85.203.xxx.xxx

2020-03-18 10:34:53Z

NEM ID 

## Kurt Vilstrup

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-791760219561

IP: 178.157.xxx.xxx

2020-03-18 11:22:37Z

NEM ID 

## Ejnar Kalstrup

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-971823920039

IP: 87.62.xxx.xxx

2020-03-19 12:51:03Z

NEM ID 

## Ebbe Münster

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-071780792796

IP: 178.157.xxx.xxx

2020-03-19 14:00:46Z

NEM ID 

## Jens Adelhart Riis

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-373697945501

IP: 193.163.xxx.xxx

2020-03-20 09:10:05Z

NEM ID 

## Hans Jørgen Hansen

Daglig leder

Serienummer: PID:9208-2002-2-161558704081

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-03-20 09:23:17Z

NEM ID 

## Lars Christian Hjørnholt

Næstformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-875100858498

IP: 194.182.xxx.xxx

2020-03-26 07:24:20Z

NEM ID 

## Peter Seeberg

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:31778530-RID:62487122

IP: 188.120.xxx.xxx

2020-03-26 13:24:05Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: MCCEO-VUIYC-38EMIH-UP4AI-XQBCK-ESNDQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>