



Tlf.: 96 20 76 00  
frederikshavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Rimmens Alle 89  
DK-9900 Frederikshavn  
CVR-nr. 20 22 26 70

LENDUM KRAFTVARMEVÆRK A.M.B.A.

TÅRSVEJ 37 B, LENDUM, 9870 SINDAL

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

26. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 9. oktober 2019

9/9 *Bo Jensen*  
Dirigent

CVR-NR. 17 14 48 47

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Lendum Kraftvarmeværk a.m.b.a. Tårsvej 37 B, Lendum 9870 Sindal
	CVR-nr.: 17 14 48 47 Stiftet: 15. august 1993 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
<b>Bestyrelse</b>	Poul Dige Pedersen, formand Jørgen Toft Jensen Arne Sørensen Poul Ole Christiansen Kurt Madsen John Stensborg Søren Nielsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
<b>Pengeinstitut</b>	Nordjyske Bank Nørregade 2 9870 Sindal

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Lendum Kraftvarmeværk 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lendum, den 11. september 2019

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Poul Dige Pedersen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Jørgen Toft Jensen

\_\_\_\_\_  
Arne Sørensen

\_\_\_\_\_  
Poul Ole Christiansen

\_\_\_\_\_  
Kurt Madsen

\_\_\_\_\_  
John Stensborg

\_\_\_\_\_  
Søren Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Lendum Kraftvarmeværk a.m.b.a.*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Lendum Kraftvarmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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 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.

#### **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 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 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 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 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 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 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.

Frederikshavn, den 11. september 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Ejsing  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28683

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

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

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsåret har ikke været påvirket af væsentlige ændringer i aktiviteter eller af specielle økonomiske forhold.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>SALG AF VARME OG EL</b> .....	1	<b>4.282.402</b>	<b>4.012.518</b>
Produktionsomkostninger.....	2	-3.197.909	-2.937.120
Distributionsomkostninger.....	3	-379.647	-422.667
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>704.846</b>	<b>652.731</b>
Administrationsomkostninger.....	4, 5	-395.314	-378.054
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>309.532</b>	<b>274.677</b>
Andre finansielle indtægter.....	6	11.100	10.937
Andre finansielle omkostninger.....	7	-245.632	-300.614
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>75.000</b>	<b>-15.000</b>
Skat af årets resultat.....	8	-75.000	15.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grund mv.....		365.448	415.448
Kraftvarmeanlæg.....		5.715.660	6.449.705
Ledningsnet inkl. installationer, energimålere mv.....		1.583.481	1.842.760
Tilskud fra Energistyrelsen.....		-542.064	-650.896
Kurstab lån Kommunekredit.....		60.197	99.826
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>9</b>	<b>7.182.722</b>	<b>8.156.843</b>
Andre værdipapirer.....		500	500
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>10</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>7.183.222</b>	<b>8.157.343</b>
Tilgodehavender hos forbrugerne.....		233.026	166.571
Tilgodehavende vedrørende salg af el.....		176.699	91.476
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	11	325.180	257.645
Periodeafgrænsningsposter.....		89.512	128.000
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>824.417</b>	<b>643.692</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>824.417</b>	<b>643.692</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>8.007.639</b>	<b>8.801.035</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>EGENKAPITAL</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	12	391.000	316.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b> .....		<b>391.000</b>	<b>316.000</b>
Kommunekredit.....		1.809.230	2.668.121
Kommunekredit.....		131.381	193.803
Kommunekredit.....		2.340.000	2.520.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	13	<b>4.280.611</b>	<b>5.381.924</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	13	1.101.000	1.071.000
Gæld til pengeinstitut.....		1.191.859	1.480.473
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		387.230	204.333
Tilbagebetaling, forbrugere.....		160.104	150.643
Anden gæld.....	14	131.245	125.684
Overdækning.....		364.590	70.978
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....		<b>3.336.028</b>	<b>3.103.111</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b> .....		<b>7.616.639</b>	<b>8.485.035</b>
<b>PASSIVER</b> .....		<b>8.007.639</b>	<b>8.801.035</b>
Eventualposter mv.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	17		

## NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
<b>Salg af varme og el</b>			<b>1</b>
Salg af varme:			
Salg af varme (2018/19: 3.596 MWh / 2017/18: 3.854 MWh).....	2.301.548	1.926.972	
Faste afgifter .....	893.008	892.296	
Afkølingsbidrag .....	119.049	0	
Salg af el:			
Salg af el (2018/19: 194 MWh / 2017/18: 91 MWh).....	1.194.874	1.088.588	
	<b>4.508.479</b>	<b>3.907.856</b>	
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser .....	-293.612	127.128	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne.....	67.535	-22.466	
	<b>4.282.402</b>	<b>4.012.518</b>	
 <b>Produktionsomkostninger</b>			 <b>2</b>
Køb af træpiller .....	1.281.285	1.352.178	
Køb af naturgas.....	463.194	280.181	
Pasning af værket.....	261.340	259.330	
Drift og vedligeholdelse af værket.....	434.318	303.181	
El, vand og kemikalier.....	86.343	95.142	
Energibesparelser.....	45.500	51.500	
Konstateret tab på forbrugere.....	716	-1.614	
Afskrivning .....	625.213	597.222	
	<b>3.197.909</b>	<b>2.937.120</b>	
 <b>Distributionsomkostninger</b>			 <b>3</b>
Vedligeholdelse af ledningsnet.....	73.401	54.723	
Måleromkostninger.....	-4.070	61.561	
Afskrivning .....	310.316	306.383	
	<b>379.647</b>	<b>422.667</b>	

## NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
<b>Administrationsomkostninger</b>			<b>4</b>
Løn formand.....	48.000	48.000	
Administrationshonorar.....	85.455	83.906	
Revision.....	38.000	37.000	
Juridisk assistance.....	2.300	0	
Skattemæssig assistance og attestationer.....	11.000	15.700	
Forsikringer.....	71.356	70.177	
Kontingenter.....	18.220	16.500	
Kontorartikler, porto, edb og lønbogføring.....	21.554	7.496	
Opkrævningsgebyr.....	13.192	12.764	
Telefon og internet.....	10.079	9.640	
Møder.....	6.860	11.769	
Rengøring.....	9.857	9.203	
Kørselsgodtgørelse.....	7.277	4.035	
Diverse.....	2.164	1.864	
Afskrivning.....	50.000	50.000	
	<b>395.314</b>	<b>378.054</b>	
<b>Medarbejderforhold</b>			<b>5</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2017/18: 1)			
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>6</b>
Forbrugere, renter og rykkergebyrer.....	11.100	10.937	
	<b>11.100</b>	<b>10.937</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>7</b>
Kommunekredit.....	115.025	142.699	
Amortiseret kurstab.....	39.629	48.075	
Pengeinstitut.....	39.743	30.003	
Kreditorer.....	0	205	
Garantiprovision.....	51.235	58.432	
Låneomkostninger.....	0	21.200	
	<b>245.632</b>	<b>300.614</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>8</b>
Regulering af udskudt skat.....	75.000	-15.000	
	<b>75.000</b>	<b>-15.000</b>	

## NOTER

			Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>9</b>
		Ledningsnet inkl. installationer, energimålere mv.	
	Grund mv.	Kraftvarmeanlæg	
Kostpris 1. juli 2018.....	815.448	17.274.065	9.627.118
Tilgang.....	0	0	63.037
Tilslutningsafgift.....	0	0	-12.000
<b>Kostpris 30. juni 2019.....</b>	<b>815.448</b>	<b>17.274.065</b>	<b>9.678.155</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	400.000	10.824.360	7.784.358
Årets afskrivninger .....	50.000	734.045	310.316
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....</b>	<b>450.000</b>	<b>11.558.405</b>	<b>8.094.674</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....</b>	<b>365.448</b>	<b>5.715.660</b>	<b>1.583.481</b>
		Tilskud fra Energistyrelsen	Kurstab lån Kommunekredit
Kostpris 1. juli 2018.....		-2.609.870	1.469.973
<b>Kostpris 30. juni 2019.....</b>		<b>-2.609.870</b>	<b>1.469.973</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....		-1.958.974	1.370.147
Årets afskrivninger .....		-108.832	39.629
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....</b>		<b>-2.067.806</b>	<b>1.409.776</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....</b>		<b>-542.064</b>	<b>60.197</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>10</b>
			Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2018.....			500
<b>Kostpris 30. juni 2019.....</b>			<b>500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....</b>			<b>500</b>
<b>Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling</b>			<b>11</b>
	Afskrivninger på anlægsaktiver	Udskudt skat	I alt
Saldo primo.....	-58.355	316.000	257.645
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger.....	-7.465	0	-7.465
Udskudt skat efter ÅRL, modpost.....	0	75.000	75.000
<b>Saldo ultimo.....</b>	<b>-65.820</b>	<b>391.000</b>	<b>325.180</b>

## NOTER

**Hensættelse til udskudt skat**

Note

12

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt fremført skattemæssig underskudssaldo.

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskul
Materielle anlægsaktiver.....	7.182.722	2.940.913	4.241.809
Skattemæssigt aktiverede låneomkostninger....	0	21.200	-21.200
Skattemæssig underskudssaldo.....	0	2.444.598	-2.444.598
	<b>7.182.722</b>	<b>5.406.711</b>	<b>1.776.011</b>
Hensættelse til udskudt skat.....			<b>391.000</b>

	2019 kr.	2018 kr.
Udskudt skat 1. juli.....	316.000	331.000
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	75.000	-15.000
<b>Udskudt skat 30. juni.....</b>	<b>391.000</b>	<b>316.000</b>

**Langfristede gældsforpligtelser**

13

	30/6 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Kommunekredit.....	2.668.230	859.000	0	3.499.121	831.000
Kommunekredit.....	193.381	62.000	0	253.803	60.000
Kommunekredit.....	2.520.000	180.000	1.620.000	2.700.000	180.000
	<b>5.381.611</b>	<b>1.101.000</b>	<b>1.620.000</b>	<b>6.452.924</b>	<b>1.071.000</b>

	2019 kr.	2018 kr.
<b>Anden gæld</b>		
A-skat og AM-bidrag.....	1.819	1.819
Skyldige feriepenge.....	69	69
Depositum forbrugere.....	9.144	10.984
Moms.....	120.213	112.812
	<b>131.245</b>	<b>125.684</b>

**Eventualposter mv.**

15

**Eventualforpligtelser**

Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantiforpligtelser.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

16

Ingen.

## NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
<b>Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven</b>			<b>17</b>
Årets resultat før skat.....	75.000	-15.000	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	-67.535	22.466	
Årets over-/underdækning.....	293.612	-127.128	
<b>Årets resultat før årsregulering.....</b>	<b>301.077</b>	<b>-119.662</b>	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	985.529	953.605	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven.	-992.994	-961.071	
<b>Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....</b>	<b>293.612</b>	<b>-127.128</b>	



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Lendum Kraftvarmeværk a.m.b.a. for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### "HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

#### Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningslove, 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 varmeforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

#### 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 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 ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmeforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger under hensatte forpligtelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt eller fremsendt 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, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

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 tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

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

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

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, pasning af værket, vedligeholdelse samt af- og nedskrivninger mv.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger samt af- og nedskrivninger mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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.

### 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.

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.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, kraftvarmeværk, ledningsnet og kurstab måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med varmforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse. Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 %
Produktionsanlæg.....	10-20 år	0 %
Ledningsnet.....	10-30 år	0 %

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

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse kapitalandele måles til kostpris.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

### 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.

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.

# PENNEO

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

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

## Poul Ole Degn Christiansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-846991702943

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-09-13 12:19:41Z

NEM ID 

## Poul Dige Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-145750305593

IP: 80.197.xxx.xxx

2019-09-13 18:32:54Z

NEM ID 

## Kurt Evald Madsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-943082606052

IP: 80.198.xxx.xxx

2019-09-13 19:19:42Z

NEM ID 

## Arne Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-575817375796

IP: 80.62.xxx.xxx

2019-09-15 09:55:11Z

NEM ID 

## John Stensborg Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-439555125521

IP: 80.167.xxx.xxx

2019-09-15 13:19:01Z

NEM ID 

## Jørgen Toft Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-245340394126

IP: 87.56.xxx.xxx

2019-09-15 19:10:28Z

NEM ID 

## Søren Holm Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-441225818027

IP: 80.160.xxx.xxx

2019-10-01 19:17:03Z

NEM ID 

## Ole Ejsing

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:20222670-RID:1138199541814

IP: 77.243.xxx.xxx

2019-10-02 06:32:24Z

NEM ID 

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 tidsstemplet 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>