

# Lemvig Varmeværk A.m.b.a.

Vestavej 2, 7620 Lemvig  
CVR-nr. 36 89 24 12

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 31.12.19

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 27

---

**Virksomheden**

---

Lemvig Varmeværk A.m.b.a.  
Vestavej 2  
7620 Lemvig  
Telefon: 97 81 02 33  
Telefax: 97 81 09 19  
E-mail: [kontoret@lemvig-varmevaerk.dk](mailto:kontoret@lemvig-varmevaerk.dk)  
Hjemsted: Lemvig  
CVR-nr.: 36 89 24 12  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

---

**Driftsledelse**

---

Driftsleder Svend Erik Bjerg

---

---

**Bestyrelse**

---

Formand Sonny Finn Jørgensen  
Næstformand Jens Chr. Søgaard  
Peter Tornbo  
Eivind Triel  
Per Strøm Kristensen  
Jens Jørn Porup  
Kommunerepræsentant Søren V. Jensen

---

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 31.12.19 for Lemvig Varmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følge af varmforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 17. februar 2020

### **Driftsledelsen**

Svend Erik Bjerg  
Driftsleder

### **Bestyrelsen**

Sonny Finn Jørgensen  
Formand

Jens Chr. Søgaard  
Næstformand

Peter Tornbo

Eivind Triel

Per Strøm Kristensen

Jens Jørn Porup

Søren V. Jensen  
Kommunerepræsentant

## Til andelshaverne i Lemvig Varmeværk A.m.b.a.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lemvig Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.07.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

### 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.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at regnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven. 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.

### 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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

dog medføre, at virksomheden 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 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 med de tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Lemvig, den 17. februar 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjerre  
Statsaut. revisor

Ole Tang  
Reg. revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

	01.07.19				
Beløb i t.DKK	31.12.19	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Nettoomsætning	33.940	63.377	76.121	78.900	69.496
Under-/overdækning	-2.724	6.020	-3.740	4.706	4.390
Samlede aktiver	154.035	147.130	145.848	151.726	168.107
Egenkapital	2.836	2.628	2.628	2.628	2.628
Antal forbrugere	3.972	3.651	3.645	3.638	3.600
Opvarmet areal i m <sup>2</sup>	884.231	825.722	824.197	817.722	794.032
Varmepris øre/kWh excl. moms	21	13,5	11	12	20
Fast afgift kr. pr. m <sup>2</sup>	16	16	16	16	16
Målerleje kr.	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200
Flisforbrug, MWh	27.272	62.197	62.184	58.850	57.694
Biogas i 1.000 m <sup>3</sup>	3.450	6.594	8.134	7.793	6.707
Varmeproduktion flis, MWh	28.822	65.507	66.476	62.772	60.461
Varmeproduktion biogas, MWh	20.639	39.172	47.163	46.666	42.316
Varmeproduktion ab værk, MWh	48.469	106.271	112.329	108.559	104.891
Varmesalg, MWh	38.331	84.333	89.437	86.299	83.435
Ledningstab i %	20,9	20,6	20,4	20,5	20,5
Spædevandsforbrug m <sup>3</sup>	1.867	4.108	4.408	6.508	4.271
Graddage	989	2.524	2.701	2.714	2.609
Graddage i % af et normalt år	86,5	81,1	86,8	87,2	83,8
Elsalg i MWh	15.222	28.844	34.141	32.310	21.285

Lemvig Varmeværk har overtaget Ramme Varmeværk pr. 1/10 2019. Nøgletallene for 2015/16 - 2018/2019 omfatter alene det tidligere Lemvig Varmeværk.



### Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i produktion og distribution af varme på billigste og mest miljøvenlige måde under hensyntagen til forsyningssikkerheden.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret adskiller sig primært fra det foregåede år ved at det kun omfatter 6 måneder, hvorfor mange af tallene ikke direkte er sammenlignelige med tidligere år.

Lemvig Gasdistribution overførte i november måned en større akkumuleret overdækning til Lemvig Varmeværk, og sammen med fornuftige gasmængder og en el-afregningspris højere end forrige regnskabsår betød det, at biogassen havde en stor del af æren, for den overdækning på 2,7 mio. kr. vi havde i dette regnskabsår.

Det samlede forsyningsområde - Lemvig, Nørre Nissum, Klinkby, Ramme og Lomborg - har nu i alt 3.972 forbrugere, og det opvarmede areal er steget med ca. 7 % til 884.231 m<sup>2</sup> som følge af sammenlægningen med Ramme Varmeværk og etablering af forsyning i Lomborg.

Varmesalget udgør 38.331 MWh i regnskabsåret 2019-2 mod et budget for perioden på 37.311 MWh. Indtægten for El-salget udgør 16.669 tkr. i regnskabsåret 2019-2 mod et budget for perioden på 13.680 tkr.

Den variable varmepris er i regnskabsåret afregnet med 26,25 øre pr kWh. incl. moms, hvilket svarer til budgetprisen.

De faste afgifter:

- Fast bidrag 20 kr/m<sup>2</sup> incl. moms
- Målerafgift 1.500 kr. incl. moms

blev fastholdt og er uændret i forhold til sidste år og i forhold til budgettet.

Hermed fastholder Lemvig Varmeværk sin position blandt de 5 % billigste varmekilder i Danmark.

### Forventet udvikling

For selskabet Lemvig Varmeværk A.m.b.a. forventes det, at udviklingen vil følge den linje, der blev lagt med fusionen med naboværker og etableringen af det helt nye varmekilde på Vestavej 2 i Lemvig.

Det er forsat vores strategi, at flest mulige forbrugere bliver tilsluttet til gavn for både de nye forbrugere, de nuværende forbrugere og miljøet. I 4. kvartal af 2019 lykkedes det at få

tilsluttet Ramme Varmeværk og det meste af Lomborg til Lemvig Varmeværks fjernvarmenet. Specielt for Lomborg gælder det, at hustandende har tilmeldt sig førend vi regnede med. Vi havde på nuværende tidspunkt forventet ca. 50 tilmeldinger, men vi er allerede oppe på 90 tilmeldinger, hvilket vi først havde forventet at nå efter ca. 8 år..

Ligeledes søges stadig optimeret på brændselsindkøb, produktion og administration, så stigninger hidrørende fra brændselspriser og/eller afgifter får mindst mulig indflydelse på varmeudgiften for vore forbrugere.

### **Eksternt miljø**

Lemvig Varmeværk A.m.b.a. har med en primær brændsels sammensætning hovedsageligt af biogas og flis en næsten CO<sub>2</sub> neutral energiproduktion, ligesom reservelastkapaciteten med bio-olie som brændsel har samme status.

Herudover haves motorer i Klinkby og Nørre Nissum med naturgas som brændsel, der kun startes i ekstraordinære situationer samt i forbindelse med løbende afprøvninger.

Grundet ovennævnte brændsels sammensætning er Lemvig Varmeværk et af de mest miljøvenlige varmforsyningsselskaber i Danmark.

På grund af at ledningsnettets meget høje kvalitet hele tiden udbygges og fastholdes, udgør varmetabet kun ca. 20,9 %, hvilket er meget tilfredsstillende, når forsyningsområdets sammensætning tages i betragtning.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	01.07.19	2018/19
Note	31.12.19	
	DKK	DKK
1 <b>Nettoomsætning</b>	<b>31.216.059</b>	<b>69.397.079</b>
2 Direkte produktionsomkostninger	-12.571.788	-35.179.268
3 Indirekte produktionsomkostninger	-5.333.116	-10.481.753
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>13.311.155</b>	<b>23.736.058</b>
4 Distributionsomkostninger	-8.625.747	-18.546.428
5 Administrationsomkostninger	-2.615.843	-5.109.436
6 Andre driftsindtægter	185.070	478.125
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.254.635</b>	<b>558.319</b>
7 Finansielle indtægter	3.137	7.131
8 Finansielle omkostninger	-2.257.772	-3.665.450
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-2.254.635</b>	<b>-3.658.319</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>0</b>	<b>-3.100.000</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Skatter i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilbageført henlæggelser fra tidligere år	0	3.100.000
<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	31.12.19 DKK	30.06.19 DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
Grunde og bygninger	39.153.680	40.676.016
Øvrig driftsmateriel og inventar	1.103.522	1.376.863
Produktionsanlæg og maskiner	42.284.400	44.032.777
Infrastruktur anlæg (distributionsledninger m.v.)	52.798.998	33.356.948
Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	10.178.297
<b>9 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>135.340.600</b>	<b>129.620.901</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	26.927	25.927
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>26.927</b>	<b>25.927</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>135.367.527</b>	<b>129.646.828</b>
Råvarer og hjælpematerialer	1.564.953	1.109.741
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.564.953</b>	<b>1.109.741</b>
10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.268.263	3.656.007
Selskabsskat	27.000	27.000
11 Andre tilgodehavender	137.034	3.459.461
Periodeafgrænsningsposter	10.948	539.565
12 Takstmæssig underdækning	1.958.615	4.783.223
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>7.401.860</b>	<b>12.465.256</b>
Kontanter	1.216	3.620
Indestående i kreditinstitutter	9.699.078	3.904.736
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>9.700.294</b>	<b>3.908.356</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>18.667.107</b>	<b>17.483.353</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>154.034.634</b>	<b>147.130.181</b>

	31.12.19 DKK	30.06.19 DKK
<b>PASSIVER</b>		
Note		
Andelskapital	2.836.056	2.627.544
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.836.056</b>	<b>2.627.544</b>
13 Henlagt til nyinvestering	2.500.000	2.500.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>
14 Gæld til realkreditinstitutter	127.547.509	121.620.869
15 Anden gæld	186.985	36.647
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>127.734.494</b>	<b>121.657.516</b>
Kortfristet del af realkreditgæld	9.275.098	9.114.188
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.044.915	8.639.370
Gæld til forbrugere	1.139.758	1.587.085
16 Anden gæld	1.308.313	800.478
Periodeafgrænsningsposter	196.000	204.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>20.964.084</b>	<b>20.345.121</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>148.698.578</b>	<b>142.002.637</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>154.034.634</b>	<b>147.130.181</b>
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	01.07.19	
	31.12.19	2018/19
	DKK	DKK

### 1. Nettoomsætning

Faste afgifter	6.790.069	12.601.233
El-salg	16.668.521	34.745.216
Målerleje	2.276.097	4.381.927
Forbrugsafgifter	8.052.443	11.311.942
Incitamentstarif	152.533	336.672
Regulering af takstmæssig over/underdækning	-2.723.604	6.020.089
I alt	31.216.059	69.397.079

### 2. Direkte produktionsomkostninger

Biogas	13.965.162	21.823.731
Modtaget prisefterregulering biogas	-8.412.000	0
Naturgas	535.163	663.741
Træflis	5.804.550	11.364.229
Olie	68.802	46.892
Træpiller	72.473	0
Punktafgifter	392.518	772.238
Kemikalier og hjælpematerialer	87.377	211.525
Slaggedeponering	57.743	296.912
I alt	12.571.788	35.179.268

01.07.19	
31.12.19	2018/19
DKK	DKK

### 3. Indirekte produktionsomkostninger

Vedligeholdelse af produktionsanlæg	2.334.590	4.913.083
Hjælpe materialer og værktøj	103.368	221.155
Elforbrug	554.113	1.297.411
Lokaleomkostninger	32.731	57.851
Leje af lokaler	30.312	61.342
Analyser	14.500	59.016
Bil drift	29.323	66.276
Personaleomkostninger	1.016.294	2.132.538
Kurser og møder	39.240	46.282
Afskrivning grunde og bygninger	1.441.823	2.874.619
Afskrivning produktionsanlæg	2.991.248	7.355.165
Afskrivning øvrig driftsmateriel og inventar	135.112	247.854
Beregnet ledningstab overført til distributionsomkostninger	-3.389.538	-8.850.839
I alt	5.333.116	10.481.753

### 4. Distributionsomkostninger

Vedligeholdelse ledningsnet	1.138.020	2.540.949
Vedligeholdelse målere	132.386	323.453
Vandforbrug	64.991	102.316
Elforbrug	87.151	199.813
Styringssignaler	88.433	101.109
Løn omkostninger	560.468	1.328.300
Realiserede energibesparelser	1.101.358	1.207.885
Bil drift	34.300	84.755
Kurser og mødeudgifter	9.926	31.653
Afskrivning distributionsnet	1.927.428	3.549.908
Afskrivning øvrig driftsmateriel og inventar	91.748	225.448
Beregnet ledningstab overført fra indirekte produktionsomkostninger	3.389.538	8.850.839
I alt	8.625.747	18.546.428

01.07.19	
31.12.19	2018/19
DKK	DKK

## 5. Administrationsomkostninger

Bestyrelseshonorar	84.000	158.500
Lønomsomkostninger	868.820	1.823.085
Kontorartikler og faglitteratur	7.730	18.345
Edb-omsomkostninger	135.875	190.081
Vedligeholdelse og leje af inventar	20.223	18.235
Telefon og internet	48.247	78.365
Porto og gebyrer	12.155	22.465
Bildrift	7.972	17.080
Lokaleomsomkostninger	28.272	50.042
Gebyrer Nets m.m.	54.252	85.778
Annoncer, reklamer, åbent hus	54.563	97.284
Møder, repræsentation	7.177	31.846
Kurser	15.370	81.151
Interne møder, generalforsamling	27.598	62.710
Energistyrelsen og CO2 kvotehandel	41.534	103.684
Tab på forbrugere	2.445	-4.089
Øvrige omsomkostninger	12.812	23.829
Kontingenter	215.822	379.601
Revisor, revision og regnskabsudarbejdelse	70.000	90.000
Revisor, anden assistance	96.226	210.949
Incassomsomkostninger	13.008	43.394
Juridisk assistance	175.970	130.863
Teknisk og administrativ assistance	176.247	367.986
Forsikringer	309.908	769.687
Afskrivning driftsmateriel og inventar	49.104	97.540
Afskrivning grunde og bygninger	80.513	161.025
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>2.615.843</b>	<b>5.109.436</b>

Fordeles således i forhold til varmforsyningsloven:

Andel vedr. produktionsomkostninger	1.074.085	2.094.869
Andel vedr. distributionsomkostninger	1.541.758	3.014.567
<b>Fordeles således i forhold til varmforsyningsloven i alt</b>	<b>2.615.843</b>	<b>5.109.436</b>



01.07.19	
31.12.19	2018/19
DKK	DKK

**6. Andre driftsindtægter**

Gebyrer m.v.	78.610	147.445
Indtægter ved driftstabserstatning	0	8.852
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	25.800
Salg af materialer m.v.	23.636	80.722
Lejeindtægt mobilantenner	57.824	165.306
Lejeindtægt Industrivej	25.000	50.000
I alt	185.070	478.125

**7. Finansielle indtægter**

Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.084	7.087
Renter, pengeinstitutter	0	44
Renteindtægter i øvrigt	53	0
I alt	3.137	7.131

**8. Finansielle omkostninger**

Renter, realkreditinstitutter	1.490.855	2.930.936
Renter, pengeinstitutter	21.015	54.633
Renter, kreditorer	0	1.912
Amortiseret kurstab mv., finansielle forpligtelser	36.529	75.532
Garantiomkostninger	709.373	602.437
I alt	2.257.772	3.665.450

## 9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Infrastruktur anlæg (distributionsledninger m.v.)	Øvrig driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.07.19	75.123.228	132.271.759	169.493.870	4.084.363	10.178.297
Tilgang Ramme					
Varmeværk A.m.b.a.	0	2.670.721	4.234.268	140.286	0
Tilgang i året	0	903.131	20.888.810	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	-10.178.297
Kostpris pr. 31.12.19	75.123.228	135.845.611	194.616.948	4.224.649	0
Anvendte henlæggelser					
pr. 01.07.19	-5.954.858	-24.404.000	-14.125.725	0	0
Tilgang Ramme					
Varmeværk A.m.b.a.	0	-877.100	0	0	0
Anvendte henlæggelser					
pr. 31.12.19	-5.954.858	-25.281.100	-14.125.725	0	0
Af- og nedskrivninger					
pr. 01.07.19	-28.492.354	-63.834.982	-122.011.197	-2.707.500	0
Tilgang Ramme					
Varmeværk A.m.b.a.	0	-1.453.881	-3.753.600	-137.663	0
Afskrivninger i året	-1.522.336	-2.991.248	-1.927.428	-275.964	0
Af- og nedskrivninger					
pr. 31.12.19	-30.014.690	-68.280.111	-127.692.225	-3.121.127	0
Regnskabsmæssig værdi					
pr. 31.12.19	39.153.680	42.284.400	52.798.998	1.103.522	0

	31.12.19	30.06.19
	DKK	DKK

**10. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**

Tilgodehavender hos forbrugere	1.910.593	428.860
Tilgodehavender for elsalg	3.357.670	3.227.147
I alt	5.268.263	3.656.007

Ud af tilgodehavende hos forbrugere på DKK 1.910.593, udgør DKK 51.855 forfaldne restancer. Der er jf. varmforsyningsloven ikke hensat til tab på disse.

**11. Andre tilgodehavender**

Andre tilgodehavender	125.034	54.565
Moms og afgifter	0	3.392.896
Huslejedepositium	12.000	12.000
I alt	137.034	3.459.461

**12. Takstmæssig underdækning**

Underdækning primo	4.783.223	-1.236.866
Overdækning Ramme Varmeværk A.m.b.a.	-101.004	0
Årets underdækning	-2.723.604	6.020.089
I alt	1.958.615	4.783.223

Specifikation af underdækning 31. december 2019:

Underdækning indregnet i budgettet for 2020	850.000	-1.236.866
Underdækning til indregning i budgettet for 2021	1.108.615	6.020.089
Specifikation af underdækning 31. december 2019 i alt	1.958.615	4.783.223

**13. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Henlæggelser pr. 01.07.19	2.500.000
Henlæggelser pr. 31.12.19	2.500.000

	31.12.19 DKK	30.06.19 DKK
--	-----------------	-----------------

**14. Gæld til realkreditinstitutter**

Kommunekredit, 2023, 5,07%	5.447.009	6.054.345
Kommunekredit, 2031, 3,01%	8.803.870	9.122.266
Kommunekredit, 2031, 2,05%	28.553.636	29.650.101
Kommunekredit, 2046, 2,65%	33.109.911	33.539.240
Kommunekredit, 2034, 0,93%	15.251.457	15.751.060
Kommunekredit, 2049, 1,49%	19.600.761	19.867.413
Kommunekredit, Klinkby, 2030, 4,06%	9.582.288	9.929.881
Kommunekredit, Nørre Nisum, 2022, 0,63%	5.855.527	6.820.750
Kommunekredit Ramme, 2030, 1,77%	618.148	0
KUR Kredit 2021, 0,00%	10.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter i alt	136.822.607	130.735.056
Kortfristet del af realkreditgæld	-9.275.098	-9.114.188
I alt	127.547.509	121.620.868
Gæld til forfald efter 5 år	83.680.610	86.643.563

	31.12.19	30.06.19
	DKK	DKK
<b>15. Anden gæld</b>		
Feriefond	161.391	0
Deposita	25.594	36.647
Anden gæld i alt	186.985	36.647
Kortfristet del af anden gæld	0	0
I alt	186.985	36.647
Gæld til forfald efter 5 år	0	0

**16. Anden gæld**

Moms og afgifter	811.727	0
ATP og andre sociale ydelser	7.100	7.384
Lønninger	48.200	37.500
Pensionsbidrag	41.021	113.453
Feriepenge	581	1.261
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	390.809	639.200
Øvrig gæld	8.875	1.680
I alt	1.308.313	800.478

**17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 8.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på i alt t.DKK 2.259. Ejerpantebrevene er disponible.

## 18. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A og med de nødvendige tilpasninger tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Virksomheden har ændret regnskabsår fra 01.07 - 30.06 til 01.01 - 31.12. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.07.19 - 31.12.19. Omlægningen er gennemført som følge af nye regler i varmforsyningsloven. Sammenligningstallene er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 12 måneder og indeværende år er for 6 måneder.

### 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.

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.

### VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsetidspunktet.

**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING**

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter omfatter faste afgifter, årets salg af varme, opgjort på baggrund af måltraflæsning hos de enkelte forbrugere, salg af el, samt takstmæssig over-underdækning. Nettoomsætning opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og vedligeholdelse samt afskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varme solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til drift af ledningsnet, løn og gager, varmetab i ledningsnettet samt afskrivninger på anlægsaktiver som anvendes i distributionen.

**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt afskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative formål.

**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, gebyrer og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**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:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Grunde og bygninger	5 - 20	0
Øvrig driftsmateriel og inventar	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 20	0
Infrastruktur anlæg (distributionsledninger m.v.)	5 - 30	0

**Andre finansielle poster**

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg samt andre driftsmidler og inventar.

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



**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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".

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi. Jf. varmforsyningsloven nedskrives der ikke til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af tab. Dubiøse debitorer fremgår af oplysninger i noten.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer, som virksomheden har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti og kontantbeholdninger.

**Egenkapital**

Egenkapitalen er opstået før den nuværende varmforsyningslovs ikrafttræden i 1982, samt andelskapital fra fusionerede varmeværker.

**Hensatte forpligtelser**

Efter varmforsyningsloven kan der henlægges til fremtidige nyanskaffelser. Når henlæggelsen anvendes, nedskrives beløbet på anlægsaktivet. Såfremt henlæggelserne ikke anvendes til formålet, skal værket tilbageføre henlæggelsen til forbrugerne.

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

Udskudt skat er ikke indregnet i balancen, idet der i henhold til varmforsyningsloven kun må indregnes aktuelle skatteforpligtelser.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

# 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.”

## Jens Christian Søgaard

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-891214735984

IP: 87.52.xxx.xxx

2020-02-21 14:04:36Z

NEM ID 

## Jens Jørn Porup

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-340757596430

IP: 158.248.xxx.xxx

2020-02-21 14:31:26Z

NEM ID 

## Ole Tang

### Revisor

På vegne af: Beierholm

Serienummer: CVR:32895468-RID:43108815

IP: 212.98.xxx.xxx

2020-02-21 15:34:14Z

NEM ID 

## Henrik Bjerre


### Revisor

På vegne af: Beierholm

Serienummer: CVR:32895468-RID:64198725

IP: 212.98.xxx.xxx

2020-02-21 15:34:33Z

NEM ID 

## Sonny Finn Jørgensen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-330041429569

IP: 90.185.xxx.xxx

2020-02-21 15:46:26Z

NEM ID 


## Peter Gerner Tornbo

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-599662315785

IP: 158.248.xxx.xxx

2020-02-22 09:17:00Z

NEM ID 

## Per Strøm Kristensen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-874604995912

IP: 37.97.xxx.xxx

2020-02-23 13:56:20Z

NEM ID 


## Søren Videbæk Jensen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-364763028589

IP: 83.72.xxx.xxx

2020-02-23 14:18:55Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: S8EBZ-7N3KA-BFLEW-UZ70V-GKQVI-UHIB7

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](mailto: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>

# PENNEO

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

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

## Svend Erik Bjerg

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-937262562094

IP: 46.36.xxx.xxx

2020-02-24 14:10:29Z

NEM ID 

## Eivind Triel

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-445157436571

IP: 77.213.xxx.xxx

2020-03-02 21:30:00Z

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](mailto: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>