

*Egtved Varmeværk A.m.b.a.  
Søndergade 35  
6040 Egtved*

*CVR-nr: 14 90 95 16*

**ÅRSRAPPORT**  
*1. januar - 31. december 2020*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2021

Dirigent

**REGISTREREDE REVISORER**  
EDEL BERTELSEN  
OLE MADSEN  
JENS ERIK LIDEGAARD

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

### **Påtegninger**

|   |   |
|---|---|
| Ledelsespåtegning .....                 | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring ..... | 4 |

### **Ledelsesberetning mv.**

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger ..... | 6 |
| Ledelsesberetning .....   | 7 |

### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020**

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 8  |
| Resultatopgørelse .....        | 13 |
| Balance.....                   | 14 |

### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020**

|                           |    |
|---------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse..... | 16 |
|---------------------------|----|

### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020**

|            |    |
|------------|----|
| Noter..... | 17 |
|------------|----|

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Bestyrelsen, driftsleder og regnskabsfører har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med den under anvendt regnskabspraksis beskrevne begrebsramme.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 25. marts 2021

### Regnskabsfører og driftsleder

Leif O. Rasmussen  
Driftsleder

Hans Kristian Madsen  
Regnskabsfører

### Bestyrelse

Anders Rønshof  
Formand

Klaus H. Pedersen  
Næstformand

Thomas Høgstedt  
Sørensen

Torben Rødtneß

Poul Kristensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

---

### Til andelshaverne/varmeaftagere i Egtved Varmeværk A.m.b.a.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Egtved Varmeværk A.m.b.a. for perioden 1. januar - 31. december 2020, der omfatter balance, resultatopgørelse, egenkapitalopgørelse samt noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2020 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 de 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 fastlægger for nødvendig for at kunne 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 betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller tilsammen har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

---

konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brædstrup, den 25. marts 2021

LIDEGAARD revision & rådgivning  
Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr.: 27096174

Ole Madsen  
Registreret revisor  
mne11194

## SELSKABSOPLYSNINGER

---

|                   |  |
|-------------------|--|
| <b>Selskabet</b>  | Egtved Varmeværk A.m.b.a.<br>Søndergade 35<br>6040 Egtved  |
|                   | Hjemmeside: <a href="http://www.egtvedvarme.dk">www.egtvedvarme.dk</a><br>E-mail: <a href="mailto:kontor@egtvedvarme.dk">kontor@egtvedvarme.dk</a> |
|                   | CVR-nr.: 14 90 95 16<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december  |
| <b>Bestyrelse</b> | Anders Rønshof, formand<br>Klaus H. Pedersen, næstformand<br>Thomas Høgstedt Sørensen<br>Torben Rødtneß<br>Poul Kristensen                         |
| <b>Direktion</b>  | Leif O. Rasmussen, Driftsleder<br>Hans Kristian Madsen, Regnskabsfører   |
| <b>Revisor</b>    | LIDEGAARD revision & rådgivning<br>Registreret revisionsanpartsselskab<br>Jernbanegade 3<br>8740 Brædstrup   |

## LEDELSESBERETNING

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år omfattet produktion af el og fjernvarme.

### **Udvikling i året**

Overdækning pr. 31. december 2020, kr. 3.733.199 skal over åre tilbageføres til forbrugerne.

Iht. varmforsyningslovens bestemmelser tilbagebetales vedr. 2020 kr. 3.733.199 til forbrugerne. Heraf er indregnet kr. 4.110.000 i budgettet for 2021 medens den resterende del kr. -376.801 indregnes i budgettet for 2022.

Ved udgangen af dette regnskabsår er der 937 andelshavere/varmeaftagere, med i alt 970 installationer.

Det samlede ledningsnet udgør 18.171 meter hovedledning og 16.507 meter stikledning.

Årets formandshonorar har andraget kr. 44.435.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### GENERELT

Årsregnskabet for Egtved Varmeværk A.m.b.a. for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

#### Periodisering af tilslutningsbidrag

Hidtil er årets tilslutningsbidrag modregnet i årets tilgang (ledningsnet), men er nu indregnet som en særskilt post under langfristede periodeafgrænsninger, som nedskrives over levetiden for det modsvarende ledningsnet (30 år gennemsnitlig).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den akkumulerede virkning af de indregnede praksisændringer udgør en forøgelse af årets resultat med tkr. 0. Egenkapitalen pr. 31. december 2020 ændres med tkr. 0.

Begrundelsen for praksisændringen er, at selskabets ledelse mener, at det giver et mere retvisende billede end den hidtidige praksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### Hvile-i-sig-selv princippet

Egtved Varmeværk er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, 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 varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

### Underdækning

Underdækning er et udtryk for, at varmemværket har haft mindre indtægter end krævet i forhold til "hvile-i-sig-selv" princippet.

### Overdækning

Overdækning er et udtryk for, at varmemværket har haft større indtægter end krævet i forhold til "hvile-i-sig-selv" princippet.

### Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsanlæg, varmemålere og andet driftsmateriel indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt eller fremsendt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller hensatte forpligtelser.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varme, målerleje, faste bidrag og indtægter ved elproduktion m.v. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger til produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varme solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til drift af ledningsnet, lønninger og gager, varmetab i ledningsnet samt afskrivninger.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af øvrige projekter samt salg af energibesparelser.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er indeholdt i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

væsentligste aktivitet bl.a. omkostninger til øvrige projekter.

### 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 ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

|   | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Bygninger                                       | 20 år           | 0 %              |
| Produktionsanlæg, sol, kraftvarmeanlæg, elkedel | 5-30 år         | 0 %              |
| Distributionsanlæg varmecentral, ledningsnet    | 10-35 år        | 0 %              |
| Øvrige driftsmidler, herunder målere            | 3-15 år         | 0 %              |

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### **Finansielle anlægsaktiver**

Andelsbeviser i DFP, Dansk Fjernvarmes Projektselskab A.m.b.A og DDF-EDB A.m.b.A optages til kostpris.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 det regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Egenkapital**

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeverker været omfattet af prisbestemmelserne i varmforsyningsloven. Af denne fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf udgør egenkapitalen 31. december 2020 egenkapitalen pr. 1. marts 1981. Egenkapitalen kan ikke udloddes til andelshaverne.

### **Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Som følge af hvile-i-sig-selv princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene med den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år. Herunder tilslutningsbidrag og lignende, som nedskrives over levetiden på det modsvarende ledningsnet (30 år gennemsnitlig).

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020**

|  | 2020             | 2019              |
|--|------------------|-------------------|
| 2 Nettoomsætning .....   | 15.490.604       | 15.538.248        |
| 3 Produktionsomkostninger .....  | -11.247.589      | -10.877.745       |
| 4 Over-/underdækning samt tidsmæssige forskelle i<br>forbrugerbetalingen ..... | -2.654.485       | -962.071          |
| <b>BRUTTORESULTAT</b> .....  | <b>1.588.530</b> | <b>3.698.432</b>  |
| 5 Distributionsomkostninger .....  | -2.057.072       | -2.492.908        |
| 6 Administrationsomkostninger .....  | -867.483         | -816.648          |
| 7 Andre driftsindtægter .....  | 2.363.796        | 231.480           |
| 8 Andre driftsomkostninger .....   | -76.370          | -1.400            |
| <b>KAPACITETSOMKOSTNINGER</b> .....  | <b>-637.129</b>  | <b>-3.079.476</b> |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....  | <b>951.401</b>   | <b>618.956</b>    |
| 9 Finansielle indtægter .....  | 1.144            | 877               |
| 10 Finansielle omkostninger .....  | -952.545         | -619.833          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....   | <b>0</b>         | <b>0</b>          |
| <b>RESULTAT</b> .....  | <b>0</b>         | <b>0</b>          |

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020**  
**AKTIVER**

|  | 2020              | 2019              |
|--|-------------------|-------------------|
| 11 Grunde og bygninger.....                          | 8.620.531         | 8.846.301         |
| 11 Kraftvarme, sol, elkedel m.v. ....                | 19.127.644        | 20.846.562        |
| 11 Ledningsnet.....                                  | 12.310.165        | 13.264.937        |
| 11 Øvrige driftsmidler .....                         | 2.499.614         | 2.004.523         |
| 11 Materielle anlægsaktiver under opførelse .....    | 32.593.852        | 774.274           |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>                 | <b>75.151.806</b> | <b>45.736.597</b> |
| Andelsbeviser .....                                  | 12.300            | 12.300            |
| Deposita .....                                       | 1.943.600         | 0                 |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>                | <b>1.955.900</b>  | <b>12.300</b>     |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                            | <b>77.107.706</b> | <b>45.748.897</b> |
| 12 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser ..... | 2.414.990         | 113.343           |
| Andre tilgodehavender .....                          | 3.195.459         | 576.226           |
| Periodeafgrænsningsposter .....                      | 54.969            | 14.826            |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                          | <b>5.665.418</b>  | <b>704.395</b>    |
| <b>Likvide beholdninger .....</b>                    | <b>0</b>          | <b>8.793.842</b>  |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>                       | <b>5.665.418</b>  | <b>9.498.237</b>  |
| <b>AKTIVER.....</b>                                  | <b>82.773.124</b> | <b>55.247.134</b> |

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020**  
**PASSIVER**

|   | 2020              | 2019              |
|---|-------------------|-------------------|
| Bunden reserve .....  | 1.695.960         | 1.695.960         |
| <b>EGENKAPITAL</b> .....  | <b>1.695.960</b>  | <b>1.695.960</b>  |
| <br>  |                   |                   |
| 13 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen .....                                  | 16.700.985        | 16.238.847        |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b> .....   | <b>16.700.985</b> | <b>16.238.847</b> |
| <br>  |                   |                   |
| Kreditinstitutter .....   | 37.132.482        | 27.055.517        |
| Anden gæld .....  | 102.985           | 0                 |
| Periodeafgrænsningsposter .....   | 1.227.245         | 1.303.083         |
| <b>14 Langfristede gældsforpligtelser</b> .....                                       | <b>38.462.712</b> | <b>28.358.600</b> |
| <br>  |                   |                   |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....                            | 11.803.534        | 1.701.926         |
| Kreditinstitutter .....   | 498.180           | 0                 |
| 15 Overført overdækning til næste år jfr.<br>varmeforsyningslovens bestemmelser ..... | 3.733.201         | 1.540.854         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....  | 9.278.125         | 4.544.877         |
| Anden gæld .....  | 342.427           | 306.294           |
| 16 Skyldig efterbetaling, forbrugere .....  | 258.000           | 859.776           |
| <br>  |                   |                   |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....  | <b>25.913.467</b> | <b>8.953.727</b>  |
| <br>  |                   |                   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b> .....   | <b>64.376.179</b> | <b>37.312.327</b> |
| <br>  |                   |                   |
| <b>PASSIVER</b> .....   | <b>82.773.124</b> | <b>55.247.134</b> |
| <br>  |                   |                   |
| 17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.                                   |                   |                   |
| 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  |                   |                   |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

---

|                                   | 2020             | 2019             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Bunden reserve primo .....        | 1.695.960        | 1.695.960        |
| <b>Bunden reserve ultimo.....</b> | <b>1.695.960</b> | <b>1.695.960</b> |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>           | <b>1.695.960</b> | <b>1.695.960</b> |



## NOTER

|  | 2020              | 2019              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>1 Personalemkostninger</b>  |                   |                   |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....  | 3                 | 3                 |
| Løn og gager   | 1.073.578         | 1.036.183         |
| Øvrige personaleudgifter   | 44.059            | 19.039            |
| Pensioner  | 121.178           | 116.850           |
| Andre udgifter til social sikring  | 22.419            | 24.108            |
| <b>I alt</b>   | <b>1.261.234</b>  | <b>1.196.180</b>  |
| Personalemkostninger er indregnet i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger. |                   |                   |
| <b>2 Nettoomsætning</b>  |                   |                   |
| Varme: 17.652 MWh (sidste år 17.426 MWh) .....   | 9.186.988         | 9.369.767         |
| Afkølingsafgift .....  | 128.388           | 97.283            |
| Fast afgift .....  | 3.823.945         | 3.746.201         |
| Målerleje .....  | 481.313           | 479.751           |
| Elsalg incl. rådighedsbeløb .....  | 1.793.587         | 1.778.069         |
| Periodiserede indtægter fra tilslutninger .....  | 76.383            | 67.177            |
| <b>Nettoomsætning i alt</b> .....  | <b>15.490.604</b> | <b>15.538.248</b> |
| <b>3 Produktionsomkostninger</b>   |                   |                   |
| Gas .....  | 4.559.247         | 6.547.300         |
| Vedligeholdelse produktionsanlæg .....   | 545.789           | 491.832           |
| El og vand .....   | 3.046.463         | 888.125           |
| Personalemkostninger .....   | 665.893           | 634.969           |
| Lokalemkostninger .....  | 44.967            | 63.962            |
| Forsikringer .....   | 215.037           | 200.033           |
| Service .....  | 153.089           | 63.362            |
| Værktøj .....  | 0                 | 6.364             |
| Konsulentbistand .....   | 0                 | 4.603             |
| Afskrivninger, bygninger .....   | 235.260           | 235.260           |
| Afskrivninger, kraftvarmeanlæg .....   | 1.718.918         | 1.741.935         |
| Afskrivninger, øvrige driftsmidler .....   | 62.926            | 0                 |
| <b>Produktionsomkostninger i alt</b> .....   | <b>11.247.589</b> | <b>10.877.745</b> |

## NOTER

|  | 2020                    | 2019                    |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>4 Over-/underdækning samt tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger</b>           |                         |                         |
| Årets over-/underdækning .....   | 2.192.345               | 1.365.228               |
| Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger .....                                  | -3.271.328              | -3.276.967              |
| Afskrivninger indregnet i varmeprisen .....  | 3.632.085               | 2.942.654               |
| Henlæggelser efter varmforsyningsloven.....  | 0                       | -62.480                 |
| Øvrige poster reguleret.....   | 101.383                 | -6.364                  |
|  | <u>2.654.485</u>        | <u>962.071</u>          |
| <b>Over-/underdækning samt tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger i alt .....</b> | <b><u>2.654.485</u></b> | <b><u>962.071</u></b>   |
| <b>5 Distributionsomkostninger</b>   |                         |                         |
| Vedligeholdelse .....  | 726.216                 | 1.022.012               |
| Lokaleomkostninger .....   | 998                     | 63.962                  |
| Autoudgifter .....   | 75.634                  | 39.983                  |
| Afskrivninger, ledningsnet .....   | 1.191.299               | 1.275.971               |
| Afskrivninger, øvrige driftsmidler .....   | 62.925                  | 90.980                  |
|  | <u>2.057.072</u>        | <u>2.492.908</u>        |
| <b>Distributionsomkostninger i alt .....</b>   | <b><u>2.057.072</u></b> | <b><u>2.492.908</u></b> |
| <b>6 Administrationsomkostninger</b>   |                         |                         |
| Kontorhold .....   | 142.387                 | 80.384                  |
| Personaleomkostninger.....   | 332.946                 | 317.485                 |
| Lokaleomkostninger .....   | 22.483                  | 31.981                  |
| Møder, rejser og repræsentation.....   | 35.191                  | 22.055                  |
| Kursus.....  | 10.290                  | 17.489                  |
| NETS gebyr, edb-omkostninger .....   | 39.102                  | 31.615                  |
| Revisorhonorar .....   | 57.000                  | 45.000                  |
| Advokathonorar .....   | 43.759                  | 69.905                  |
| Konsulentbistand .....   | 0                       | 43.759                  |
| Kontingenter .....   | 184.325                 | 156.975                 |
|  | <u>867.483</u>          | <u>816.648</u>          |
| <b>Administrationsomkostninger i alt .....</b>   | <b><u>867.483</u></b>   | <b><u>816.648</u></b>   |

## NOTER

|   | 2020              | 2019            |
|---|-------------------|-----------------|
| <b>7 Andre driftsindtægter</b>  |                   |                 |
| Flytteafregninger og gebyrer .....                                    | -29.550           | -27.825         |
| Tilslutninger, indtægtsført .....                                     | 0                 | -163.840        |
| Salg af egne energibesparelser m.v.....                               | -2.227.010        | 0               |
| Manglende betalinger, flyttere .....                                  | 0                 | -32.815         |
| Avance ved salg af anlægsaktiver.....                                 | 0                 | -7.000          |
| Andre driftsindtægter, entreprenørydelser .....                       | -79.420           | 0               |
| Tab på debitorer .....  | -2.816            | 0               |
| Regulering af hensættelse til imødegåelse af tab,<br>fordringer ..... | -25.000           | 0               |
| <b>Andre driftsindtægter i alt .....</b>                              | <b>-2.363.796</b> | <b>-231.480</b> |
| <b>8 Andre driftsomkostninger</b>                                     |                   |                 |
| Tab på debitorer .....  | 0                 | 1.400           |
| Andre driftsudgifter, entreprenørydelser.....                         | 76.370            | 0               |
| <b>Andre driftsomkostninger i alt .....</b>                           | <b>76.370</b>     | <b>1.400</b>    |
| <b>9 Finansielle indtægter</b>  |                   |                 |
| Renter, forbrugere .....  | 1.144             | 877             |
| <b>Finansielle indtægter i alt .....</b>                              | <b>1.144</b>      | <b>877</b>      |
| <b>10 Finansielle omkostninger</b>                                    |                   |                 |
| Periodiserede renter, primo .....                                     | 0                 | -111.178        |
| Periodiserede renter, ultimo .....                                    | 0                 | 103.859         |
| Renteudgifter, i øvrigt .....   | 41.035            | 49.953          |
| Renteudgifter, Kommune Kredit .....                                   | 366.889           | 394.299         |
| Garantiprovision .....  | 522.290           | 182.900         |
| Renter, Spar Nord Leasing.....  | 22.331            | 0               |
| <b>Finansielle omkostninger i alt.....</b>                            | <b>952.545</b>    | <b>619.833</b>  |

## NOTER

|   | Grunde og bygninger         | Kraftvarme, sol, elkedel m.v. | Ledningsnet                 | Øvrige driftsmidler         | Materielle anlægsaktiver under opførelse |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| <b>11 Materielle anlægsaktiver</b>                            |                             |                               |                             |                             |  |
| Kostpris, primo.....  | 14.561.171                  | 37.576.264                    | 32.914.805                  | 2.366.797                   | 774.274                                  |
| Tilgang i årets løb .....                                     | 9.490                       | 0                             | 71.541                      | 785.931                     | 31.819.578                               |
|   | <u>                    </u> | <u>                    </u>   | <u>                    </u> | <u>                    </u> | <u>                    </u>              |
| Kostpris 31. december 2020                                    | 14.570.661                  | 37.576.264                    | 32.986.346                  | 3.152.728                   | 32.593.852                               |
|   | <u>                    </u> | <u>                    </u>   | <u>                    </u> | <u>                    </u> | <u>                    </u>              |
| Af-/nedskrivninger, primo .....                               | -5.714.870                  | -16.729.702                   | -19.649.867                 | -362.274                    | 0  |
| Årets af-/nedskrivninger .....                                | -235.260                    | -1.718.918                    | -1.026.314                  | -290.840                    | 0  |
|   | <u>                    </u> | <u>                    </u>   | <u>                    </u> | <u>                    </u> | <u>                    </u>              |
| Af-/nedskrivninger 31. december 2020                          | -5.950.130                  | -18.448.620                   | -20.676.181                 | -653.114                    | 0  |
|   | <u>                    </u> | <u>                    </u>   | <u>                    </u> | <u>                    </u> | <u>                    </u>              |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>                    | <b><u>8.620.531</u></b>     | <b><u>19.127.644</u></b>      | <b><u>12.310.165</u></b>    | <b><u>2.499.614</u></b>     | <b><u>32.593.852</u></b>                 |
|   |                             |                               |                             |                             |  |
|   |                             |                               |                             | 2020                        | 2019                                     |
| <b>12 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>         |                             |                               |                             |                             |  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....             |                             |                               |                             | 314.222                     | 113.343                                  |
| Tilgodehavender fra salg af energibesparelser .....           |                             |                               |                             | 2.100.768                   | 0  |
|   |                             |                               |                             | <u>                    </u> | <u>                    </u>              |
| <b>Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i alt.....</b> |                             |                               |                             | <b><u>2.414.990</u></b>     | <b><u>113.343</u></b>                    |
|   |                             |                               |                             |                             |  |
| <b>13 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger</b>         |                             |                               |                             |                             |  |
| Afskr. mv på anlægsaktiver (vfl) .....                        |                             |                               |                             | 16.700.985                  | 16.063.847                               |
| Henlæggelser (vfl) .....                                      |                             |                               |                             | 200.000                     | 600.000                                  |
| Årets henlæggelser .....                                      |                             |                               |                             | -200.000                    | -400.000                                 |
| Hensat til tab på debitorer .....                             |                             |                               |                             | 0                           | -25.000                                  |
|   |                             |                               |                             | <u>                    </u> | <u>                    </u>              |
| <b>Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger i alt.....</b> |                             |                               |                             | <b><u>16.700.985</u></b>    | <b><u>16.238.847</u></b>                 |

## NOTER

|  | Gæld i alt primo  | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>14 Langfristede gældsforpligtelser</b>  |                   |                   |                   |                     |
| Kreditinstitutter .....  | 28.757.443        | 48.856.980        | 11.724.498        | 48.580.003          |
| Anden gæld .....   | 0                 | 102.985           | 0                 | 0                   |
| Periodeafgrænsningsposter.....   | 1.303.083         | 1.227.245         | 79.036            | 922.000             |
|  | <u>30.060.526</u> | <u>50.187.210</u> | <u>11.803.534</u> | <u>49.502.003</u>   |
|  |                   |                   | 2020              | 2019                |
| <b>15 Overført overdækning til næste år jfr. varmforsyningslovens bestemmelser</b> |                   |                   |                   |                     |
| Saldo primo .....  |                   |                   | 1.540.854         | 339.466             |
| Årets over-/underdækning .....   |                   |                   | 2.192.347         | 1.201.388           |
|  |                   |                   | <u>3.733.201</u>  | <u>1.540.854</u>    |
| <b>16 Skyldig efterbetaling, forbrugere</b>  |                   |                   |                   |                     |
| Skyldig efterbetaling, forbrugere .....  |                   |                   | 258.000           | 834.776             |
| Hensat til tab på debitorer .....  |                   |                   | 0                 | 25.000              |
|  |                   |                   | <u>258.000</u>    | <u>859.776</u>      |

**17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede varer og ydelser.

Selskabet har en restforpligtelse på indgåede entreprisekontrakter pr. 31/12 2020 på kr. 18.837.000 på opførelse af domicil/produktionsejendom, varmepumpe og biobrændselsanlæg.

**18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ikke stillet sikkerhed over for kreditinstitutter.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Leif O. Rasmussen

---

Som Driftsleder NEM ID  
RID: 95839321  
Tidspunkt for underskrift: 16-04-2021 kl.: 10:19:59  
Underskrevet med NemID

## Hans Kristian Madsen

---

Som Regnskabsfører NEM ID  
PID: 9208-2002-2-447911800006  
Tidspunkt for underskrift: 16-04-2021 kl.: 10:32:12  
Underskrevet med NemID

## Anders Rønshof

---

Som Bestyrelsesformand NEM ID  
PID: 9208-2002-2-695948418001  
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2021 kl.: 16:31:38  
Underskrevet med NemID

## Klaus Helge Pedersen

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-191706191664  
Tidspunkt for underskrift: 21-04-2021 kl.: 06:57:34  
Underskrevet med NemID

## Poul Kristensen

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-638003660014  
Tidspunkt for underskrift: 26-04-2021 kl.: 14:14:06  
Underskrevet med NemID

## Thomas Høgstedt Sørensen

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-990936479673  
Tidspunkt for underskrift: 22-04-2021 kl.: 09:45:55  
Underskrevet med NemID

## Torben Mailand Rødtness

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-511177427456  
Tidspunkt for underskrift: 22-04-2021 kl.: 16:42:10  
Underskrevet med NemID

## Ole Madsen

---

Som Revisor NEM ID  
RID: 1080039475379  
Tidspunkt for underskrift: 26-04-2021 kl.: 14:38:16  
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: 43b31421YJW242137585