



Tlf.: 97 13 11 11  
vildbjerg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Pugdalvænget 2  
DK-7480 Vildbjerg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**VILDBJERG VARME A/S**  
**ISLANDSVEJ 2, 7480 VILDBJERG**  
**INTERN ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Vildbjerg Varme A/S Islandsvej 2 7480 Vildbjerg
	CVR-nr.: 41 58 58 54
	Stiftet: 25. juni 2020
	Kommune: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Morten Brandt, formand John Kristian Kjærgaard Henrik Haunstrup Ibsen Mogens Lindvig Mikael Peter Holbøll
<b>Direktion</b>	Thorbjørn Frank Madsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Pugdølsvænget 2 7480 Vildbjerg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt den interne årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Vildbjerg Varme A/S.

Den interne årsrapport aflægges i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Vildbjerg, den 2. maj 2024

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Thorbjørn Frank Madsen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Morten Brandt  
Formand

\_\_\_\_\_  
John Kristian Kjærgaard

\_\_\_\_\_  
Henrik Haunstrup Ibsen

\_\_\_\_\_  
Mogens Lindvig

\_\_\_\_\_  
Mikael Peter Holbøll

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Vildbjerg Varme A/S*

Vi har opstillet det interne årsregnskab for Vildbjerg Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Det interne årsregnskab omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere det interne årsregnskab i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Det interne årsregnskab samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af det interne årsregnskab, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille det interne årsregnskab. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt det interne årsregnskab er udarbejdet i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis.

Vildbjerg, den 2. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Maibrit Frederiksen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne48730

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er i lighed med tidligere år at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Vildbjerg og omegn.

### Usædvanlige forhold

Forsyningstilsynet har truffet afgørelse om at tab på finansielle elmarkedsaftaler ikke kan indregnes i varmepriserne. Dette påvirker derfor tidligere års indregning i regnskabsposterne egenkapital og over-/underdækning. Der henvises til "Anvendt regnskabspraksis" for nærmere omtale heraf.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det forventes, at der besluttet gennemført en kapitalforhøjelse i løbet af 2024, hvorfor egenkapitalen genetableres. Årsrapporten aflægges derfor efter going-concern princippet.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

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

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....	1	<b>29.732.437</b>	<b>38.039.010</b>
Andre driftsindtægter.....	2	449.290	381.115
Vareforbrug.....	3	-19.309.284	-29.861.259
<b>DÆKNINGSBIDRAG</b> .....		<b>10.872.443</b>	<b>8.558.866</b>
Personaleomkostninger.....	4	-715.413	-589.849
Indirekte produktionsomkostninger.....	5	-3.580.317	-3.798.019
Salgs- og distributionsomkostninger.....	6	-32.875	-14.673
Ejendomsomkostninger.....	7	-141.506	-152.149
Administrationsomkostninger.....	8	-1.442.299	-740.815
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-2.450.362	-1.830.004
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>2.509.671</b>	<b>1.433.357</b>
Andre finansielle indtægter.....	9	74.317	0
Øvrige finansielle omkostninger.....	10	-2.583.988	-1.433.357
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		554.533	604.533
Produktionsanlæg og maskiner.....		90.604.863	39.803.226
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		84.276	104.034
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		0	7.318.772
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>11</b>	<b>91.243.672</b>	<b>47.830.565</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		167.000	167.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>12</b>	<b>167.000</b>	<b>167.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>91.410.672</b>	<b>47.997.565</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		44.251	44.251
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>44.251</b>	<b>44.251</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		882.455	6.893.023
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....	13	2.923.158	0
Andre tilgodehavender.....	14	2.925.023	4.415.395
Periodeafgrænsningsposter.....		40.000	30.000
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>6.770.636</b>	<b>11.338.418</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		4.875	875
<b>Værdipapirer og kapitalandele.....</b>		<b>4.875</b>	<b>875</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>11.474.670</b>	<b>23.852.175</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>18.294.432</b>	<b>35.235.719</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>109.705.104</b>	<b>83.233.284</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....		-9.649.642	-9.649.642
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>-8.649.642</b>	<b>-8.649.642</b>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....		179.637	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>179.637</b>	<b>0</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		54.755.278	57.294.616
Leasingforpligtelser.....		30.753.578	0
Anden gæld.....		1.701.388	4.618.050
Periodeafgrænsningsposter.....		7.588.632	7.637.576
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>15</b>	<b>94.798.876</b>	<b>69.550.242</b>
Gæld til kreditinstitutter.....		2.547.006	2.481.202
Leasingforpligtelser.....		1.157.314	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.019.905	13.377.663
Gæld til associerede virksomheder.....		0	1.969.282
Anden gæld.....	<b>16</b>	<b>3.483.538</b>	<b>3.307.923</b>
Periodeafgrænsningsposter.....		473.184	473.184
Overdækning.....		6.695.286	723.430
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>23.376.233</b>	<b>22.332.684</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>118.175.109</b>	<b>91.882.926</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>109.705.104</b>	<b>83.233.284</b>
Eventualposter mv.	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Forudsætninger for fortsat drift	19		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	20		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2022.....	1.000.000	1.646.396	2.646.396
Korrektion af fejl.....		-11.296.038	-11.296.038
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023.....	1.000.000	-9.649.642	-8.649.642
Egenkapital 31. december 2023.....	1.000.000	-9.649.642	-8.649.642

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
<b>Nettoomsætning</b>			<b>1</b>
Salg af varme.....	18.566.207	14.100.958	
Faste bidrag.....	6.778.426	6.344.504	
Salg af el.....	10.539.297	19.526.530	
Regulering opkrævede takster.....	0	-377.994	
	<b>35.883.930</b>	<b>39.593.998</b>	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne.....	-179.637	0	
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser .....	-5.971.856	-1.554.988	
	<b>29.732.437</b>	<b>38.039.010</b>	
<b>Andre driftsindtægter</b>			<b>2</b>
Erstatning.....	5.047	3.345	
Husleje.....	299.360	261.704	
Leje genbrugsplads.....	56.597	47.843	
Leje antenneplads.....	83.786	68.223	
Viderefakturering af timer.....	4.500	0	
	<b>449.290</b>	<b>381.115</b>	
<b>Vareforbrug</b>			<b>3</b>
Naturgas.....	11.510.741	22.740.406	
Eget forbrug af el og vand.....	395.783	711.800	
Køb af el til elkedel.....	4.506.572	4.759.303	
CO2 kvoter.....	1.615.060	1.649.750	
Køb af el til varmepumpe.....	1.281.128	0	
	<b>19.309.284</b>	<b>29.861.259</b>	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>4</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	2	2	
Løn og gager.....	715.413	589.849	
	<b>715.413</b>	<b>589.849</b>	
<b>Indirekte produktionsomkostninger</b>			<b>5</b>
Vedligeholdelse af driftsmateriel.....	1.094.841	1.152.406	
Vedligeholdelse af solvarmeanlæg.....	124.692	47.957	
Vedligeholdelse af ledningsnet.....	194.036	71.556	
Andel samarbejdsaftale.....	2.166.748	2.526.100	
	<b>3.580.317</b>	<b>3.798.019</b>	

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
<b>Salgs- og distributionsomkostninger</b>			<b>6</b>
Møder.....	17.127	11.220	
Tab på debitorer.....	15.748	3.453	
	<b>32.875</b>	<b>14.673</b>	
<b>Ejendomsomkostninger</b>			<b>7</b>
Ejendomsskat.....	132.834	132.707	
Vedligeholdelse af lokaler.....	8.672	19.442	
	<b>141.506</b>	<b>152.149</b>	
<b>Administrationsomkostninger</b>			<b>8</b>
Advokat.....	744.860	231.363	
Revision.....	112.930	18.525	
Konsulentassistance.....	164.981	84.478	
Forsikringer.....	228.601	221.067	
Kontingenter.....	165.298	153.351	
Porto og gebyrer.....	8.697	2.901	
Kursusomkostninger.....	16.932	27.524	
Rejseomkostninger.....	0	1.606	
	<b>1.442.299</b>	<b>740.815</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>9</b>
Renteindtægter fra pengeinstitutter.....	74.317	0	
	<b>74.317</b>	<b>0</b>	
<b>Øvrige finansielle omkostninger</b>			<b>10</b>
Renter kreditinstitut.....	0	15.810	
Garantiprovision.....	295.914	424.192	
Renter, kommunekredit.....	1.608.596	993.355	
Renter vedrørende leverandører af varer og tjenesteydelser.....	18	0	
Stiftelses- og låneomkostninger.....	6.250	0	
Finansielle leasingrenter.....	673.210	0	
	<b>2.583.988</b>	<b>1.433.357</b>	

## NOTER

			Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>11</b>
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2023.....	1.104.533	70.256.571	
Overførsel.....	0	52.414.386	
Tilgang.....	0	1.241.038	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>1.104.533</b>	<b>123.911.995</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	500.000	30.746.281	
Årets afskrivninger .....	50.000	2.560.851	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>	<b>550.000</b>	<b>33.307.132</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>	<b>554.533</b>	<b>90.604.863</b>	
Finansielle leasingaktiver.....		34.845.150	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2023.....	159.034	7.318.772	
Overførsel.....	0	-52.414.386	
Tilgang.....	0	45.095.614	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>159.034</b>	<b>0</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	54.879		
Årets afskrivninger .....	19.879		
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>	<b>74.758</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>	<b>84.276</b>	<b>0</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>12</b>
		Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2023.....		167.000	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>167.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>167.000</b>	

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note	
<b>Tilgodehavende hos associerede virksomheder</b>			<b>13</b>	
Vildbjerg Tekniske Værker A/S.....	2.923.158	0		
	<b>2.923.158</b>	<b>0</b>		
<b>Andre tilgodehavender</b>			<b>14</b>	
Moms og afgifter.....	1.569.400	2.907.146		
Tilgodehavende afgift.....	1.355.623	1.504.861		
Andre tilgodehavender.....	0	3.388		
	<b>2.925.023</b>	<b>4.415.395</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			<b>15</b>	
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	57.302.284	2.547.006	44.095.523	59.775.818
Leasingforpligtelser.....	31.910.892	1.157.314	30.112.241	0
Anden gæld.....	4.618.055	2.916.667	0	7.534.722
Periodeafgrænsningsposter.....	8.061.816	473.184	5.266.876	8.110.760
	<b>101.893.047</b>	<b>7.094.171</b>	<b>79.474.640</b>	<b>75.421.300</b>
<b>Anden gæld</b>				<b>16</b>
Skyldige omkostninger.....		26.400		26.400
Skyldige renter og garantiprovision.....		540.471		364.851
Forlig, kortfristet del.....		2.916.667		2.916.672
		<b>3.483.538</b>		<b>3.307.923</b>
<b>Eventualposter mv.</b>				<b>17</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
Der er en igangværende sag ved Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, hvor der er foretaget en juridisk vurdering af udfaldet. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at sagen ikke har økonomisk betydning for regnskabsaflæggelsen pr. 31. december 2023.				
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				<b>18</b>
		Regnskabsmæs- sig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.	
Følgende aktiver er finansieret ved finansiel leasing:				
Produktionsanlæg og maskiner.....		34.845.150		31.910.892
<b>Forudsætninger for fortsat drift</b>				<b>19</b>
Det forventes, at der besluttes gennemført en kapitalforhøjelse i løbet af 2024, hvorfor egenkapitalen genetableres. Årsrapporten aflægges derfor efter going-concern princippet.				

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
<b>Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven</b>			<b>20</b>
Årets resultat før skat.....	0	0	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	179.637	377.994	
Årets over-/underdækning.....	5.971.856	1.554.988	
<b>Årets resultat før årsreguleringer.....</b>	<b>6.151.493</b>	<b>1.932.982</b>	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	2.450.362	1.830.000	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven.	-2.630.000	-1.830.000	
Overført Over-/underdækning tidligere år.....	723.430	-1.209.552	
<b>Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....</b>	<b>6.695.285</b>	<b>723.430</b>	

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den interne årsrapport for Vildbjerg Varme A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet herunder.

Den interne årsrapport er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Ændring som følge af væsentlige fejl

Det er konstateret, at Forsyningstilsynet har afgjort at tab på finansielle elmarkedsaftaler ikke kan indregnes i varmepriserne. Det er derfor en fejl, at tabene i 2021 er indregnet som en underdækning. Tabene skulle i stedet indregnes under egenkapitalen. Korrektionerne er foretaget primo 2022, hvilket bevirker, at regnskabsposterne pr. 31. december 2022 er korrigeret med følgende:

Egenkapitalen er reduceret med 11.296 tkr.

Underdækning, der var præsenteret under andre tilgodehavender er reduceret med 10.573 tkr.

Overdækning under gældsforpligtelserne er forøget med 723 tkr.

Korrektionen påvirker ikke resultatet i 2022.

## "HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

### Over- og underdækninger

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

### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens 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 varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling under hensatte forpligtelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af varme og el, opkrævning af abonnemeter, samt årets over- eller underdækning i henhold til "hvile-i-sig-selv" princippet og regulering til årets opkrævninger. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med leveringen, hvis leveringen til kunden har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen ved salg af varme indregnes på grundlag af måleraflæsning af leveret varme i regnskabsåret.

Nettoomsætning ved salg af el indregnes på basis af leveringen i regnskabsåret.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til gas og el, samt øvrige råvarer mv.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder indregnes lejeindtægter m.v.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter viderefaktureret løn og gager fra administrationselskabet.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele af associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

#### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	15 - 30 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	10 - 30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 - 8 år	0 %

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

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### 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.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede værdipapirer der måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

### 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Herunder indregnes bidrag til dækning af etableringsomkostninger til forbrugernes tilslutning til nettet. Tilslutningsbidrag indtægtsføres over 30 år, hvorved der tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og omkostninger. Indtægtsførelsen af periodiseret tilslutningsbidrag indregnes i posten afskrivninger i resultatopgørelsen, da afskrivningerne og indtægtsførelsen er nært knyttet.

# 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.”

<p><b>Morten Brandt</b> Bestyrelsesmedlem Serienummer: 4d9371bb-e0d7-4a8e-9c62-fd50f74e1c27 IP: 188.114.xxx.xxx 2024-05-02 16:46:48 UTC</p> <p>Mit </p>	<p><b>Mogens Lindvig</b> Bestyrelsesmedlem Serienummer: 94ad70f4-8d30-45c4-95ca-9edcaededc01 IP: 213.5.xxx.xxx 2024-05-02 16:56:33 UTC</p> <p>Mit </p>
<p><b>Thorbjørn Frank Madsen</b> Direktør Serienummer: 6b8114f8-d7f8-425c-a6eb-85a50cbe84f9 IP: 80.208.xxx.xxx 2024-05-02 18:54:45 UTC</p> <p>Mit </p>	<p><b>John Kristian Kjærgaard</b> Bestyrelsesmedlem Serienummer: ecaf08a1-ac7f-4feb-8248-fc78945d79a1 IP: 217.74.xxx.xxx 2024-05-03 06:42:32 UTC</p> <p>Mit </p>
<p><b>Henrik Haunstrup Ibsen</b> Bestyrelsesmedlem Serienummer: 1d9bc971-e7e1-4079-a6dd-78642766117f IP: 87.49.xxx.xxx 2024-05-03 07:44:34 UTC</p> <p>Mit </p>	<p><b>Mikael Peter Holbøll</b> Bestyrelsesmedlem Serienummer: 43f7f7d4-7591-46d5-9888-082051f6183f IP: 80.196.xxx.xxx 2024-05-03 09:54:03 UTC</p> <p>Mit </p>

Penneo dokumentnøgle: YVW8I-WU63V-TOH4V-GMSZX-8KT6H-6IV44

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

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

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

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

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

# 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.”

## Maibrit Frederiksen

BDO STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB CVR: 20222670

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 75a5c7ae-9b83-4eba-b844-5fb7a0243a98

IP: 77.243.xxx.xxx

2024-05-03 09:56:33 UTC



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

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

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

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

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