

Værløse Varmeværk a.m.b.a.
Klostergårdsvej 59
3500 Værløse
CVR-nr. 11 89 94 12

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.05.2022

Dirigent

Navn: Martin Rothe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	15
Balance pr. 31.12.2021	16
Pengestrømsopgørelse for 2021	18
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Værløse Varmeværk a.m.b.a.
Klostergårdsvej 59
3500 Værløse

CVR-nr.: 11 89 94 12
Hjemstedskommune: Furesø

Telefon: 44 48 25 47
Internet: www.v-v-v.dk
E-mail: info@v-v-v.dk

Bestyrelse

Morten Christensen, bestyrelsesformand
Michael Skov, næstformand
Niels Holm Teinhart
Tom Jokumsen
Preben Westerfalck
Henrik Kaltoft
Tine Hessner
Egil Hulgaard

Driftsledelse

Frantz Lundquist

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C
CVR-nr. 33 96 35 56

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Værløse Varmeværk a.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmforsyning.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 14. marts 2022

Driftsledelse

Frantz Lundquist
daglig leder

Bestyrelse

Morten Christensen
formand

Michael Skov
næstformand

Niels Holm Teinhart

Tom Jokumsen

Preben Westerfalck

Henrik Kaltoft

Tine Hessner

Egil Hulgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Værløse Varmeværk a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Værløse Varmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmforsyning.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmforsyning.

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14. marts 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Mogens Michael Henriksen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23309

Ledelsesberetning

Omlægning af regnskabsår.

På en ekstraordinær generalforsamling i februar 2018 blev det besluttet at omlægge regnskabsåret for Værløse Varmeværk til at følge kalenderåret, hvor det tidligere er gået fra 1. oktober til 30. september. Omlægningen skete ved at aflægge regnskab alene for 4. kvartal 2018, hvorefter regnskabsperioden per 1. januar 2019 følger kalenderåret.

Da der ikke findes reviderede data for kalenderår tidligere end 2019 er der sammenligningstal for de 4 seneste reviderede regnskabsperioder, hvilket vil sige hhv. 4. kvartal i 2018 samt kalenderåret 2019 - 2021.

Varmeåret kort

Vintermånederne i varmeåret 2021 var kolde. Det såkaldte graddageantal var 2.822 hvilket er 16% højere end i 2020 og 4% højere end gennemsnittet for de foregående 10 år. Som følge heraf har varmeforbruget været højere end budgetteret, og der er netto opkrævet ca. 387 t.kr. ud over a conto bidrag fra forbrugerne.

Samlet blev årets resultat en underdækning på t.kr. 363, som sammen med fremført overdækning på 704 t.kr. fra tidligere år overføres til de efterfølgende regnskabsår, netto overføres 341 t.kr overdækning.

Gadeledningstabet har været 10.041 MWh. Tabet er inden for den variation, bestyrelsen forventer, og lavt i forhold til mange sammenlignelige værker. I procent var gadeledningstabet 21 %, hvilket er lidt højere end de foregående år.

Varmeværket har en samarbejdsaftale med Vestforbrænding om varmeproduktion, således at vores egen produktionskapacitet på naturgaskedler anvendes, når Vestforbrændings egen produktionskapacitet ikke kan dække det samlede behov hos de to værker, f.eks. ved lave temperaturer. Af den samlede varmeproduktion i 2021 var ca. 75 % baseret på affaldsvarme hos Vestforbrænding.

På grund af hævede afgifter for fossile brændstoffer og affaldsvarme var det for 2021 nødvendigt at hæve priserne, hvilket for forbrugerne i gennemsnit gav en prisstigning på ca. 3% ved uændret varmeforbrug. For 2022 har det igen været nødvendigt at hæve priserne, hvilket giver en gennemsnitlig prisstigning på ca 4,5%. Prisstigningen i 2022 skyldes fortsat stigning i afgifter og priser for CO2-kvoter, men primært at forsyningstilsynet har godkendt, at Vestforbrænding opkræver forrentning af fri egenkapital, dvs. den indskudskapital som de kommunale ejere har skudt i selskabet.

Det priselement, der dækker drift og service fra Værløse Varmeværk er holdt uændret siden 2020 hvilket ligger 11% under niveauet for 2019.

Ledelsesberetning

Nøgletal

	2021	2020	2019	31.12.
	12 mdr.	12 mdr.	12 mdr.	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	3 mdr.
				t.kr.
Indtægter				
Salg af varme	22.547	20.309	20.404	6.768
Faste afgifter og målerleje	2.431	2.399	2.972	1.060
Øvrige indtægter	360	351	346	114
Udgifter				
Køb af varme i alt	20.716	18.451	18.384	5.146
Øvrige udgifter	4.985	4.220	4.527	2.127
Årets resultat	(363)	(462)	411	669
Saldo over-/underdækning ultimo	341	704	1.166	755

Ledelsesberetning

	2021	2020	2019	01.10.- 31.12. 2018	2017/18
	12 mdr	12 mdr	12 mdr.	3 mdr.	12 mdr.
Salg af energi (MWh)	46.079	43.623	43.782	14.155	43.950
Køb af energi (MWh) ¹⁾	46.079	43.623	43.782	14.155	43.950
Graddage	2.822	2.433	2.544	884	2.665
Gadeledningstab (%)	21,0	16,7	18,9	17,3	18,1
Antal forbrugere	1.621	1.613	1.611	1.609	1.609
Antal målere	1.642	1.633	1.631	1.629	1.629
Opvarmet bruttoareal (m ²)			-	410.776	410.776
Afregningspris pr. MWh (kr.)			-	-	-
Afregningspris pr. MWh (kr.), variabel varmepris	266	248	242	242	242
Afregningspris 0-799 MWh (baseret på de sidste 3 års forbrug) (kr.), fast varmepris	240	240	240	240	240
Afregningspris 800-3.999 MWh (baseret på de sidste 3 års forbrug) (kr.), fast varmepris	192	192	192	192	192
Tillæg drift/service Værløse Varmeværk pr. MWh (baseret på de sidste 3 års forbrug) (kr.), fast varmepris	55	55	70	76	76

Note ¹⁾: Den faste afgift til storforbrugere nedsættes, når det opvarmede areal overskrider 1.000 m² og 2.000 m² til henholdsvis 15,3 kr. og 14,3 kr. pr. m²

Ledelsesberetning

Øvrige

2021 var som året før præget af covid-19. For værket har focus været at fastholde forsyningssikkerhed og service uden at være udsat for eller risikere at sprede smitte. Dette er lykkedes. Pga. forsamlingsforbuddet blev værkets generalforsamling udsat fra april til juni.

Der har ikke været større enkeltinvesteringer i 2021. Værket fastholder fortsat et højt vedligeholdelsesniveau.

Der har været et betydeligt antal nye tilslutninger, dels fra forbrugere der konverterer til fjernvarme, men især i forbindelse med nedrivning og efterfølgende opførelse af nye parcelhuse.

På generalforsamlingen i juni fik værkets bestyrelse mandat til lånoptagelse på op til 14,0 mio. kr. i en fireårig periode, Der er siden optaget et lån 9,3 mio. kr hos Nykredit. Det givne mandat til optagelse af lån dækker for den investeringsplan for 2021-2025, der blev vedtaget på generalforsamlingen. Hvis der besluttet væsentlige udvidelser af værkets forsyningsområde – se nedenfor vedr. ny varmeplan for kommunen – vil der skulle godkendes separat finansiering af investering i udbygning af ledningsnettet.

Værket har en fuldtidsansat, da al administration er outsourcet til Vestforbrænding samt til DFF-IT, et service selskab under Dansk Fjernvarme, der varetager bogføring og betaling til leverandører.

Fjernvarmesektoren og dermed også Værløse Varmeværk vil de kommende år være påvirket af ny lovgivning:

- Et bredt flertal i Folketinget vedtog i 2019 en ny klimalov, der skal sikre, at Danmark reducerer udledningen af drivhusgasser med 70% i 2030 sammenlignet med niveauet i 1990, og at Danmark bliver helt klimaneutralt i 2050.
- Som en konsekvens af klimaloven vedtog et bredt flertal i Folketinget i 2020 en klimaaftale, der blandt andet lemper afgiften på grøn strøm til varme, øger afgiften på opvarmning med fossile kilder, kræver udfasning af individuelle olie- og gasfyr samt tilstræber udbygning af fjernvarme men udfasning af fossile brændselskilder.
- Nye afgifter jfr. klimaaftalen blev fastlagt i januar 2021, hvilket har medført den tidligere omtalte prisstigning på varme i 2021
- Det forventes, at der i 2022 fastlægges en CO2-afgift, og i den forbindelse en omlægning af af dre afgifter af væsentlig betydning for fjernvarmesektoren.

I tråd med klimalov mm. har Furesø Kommune sammen med forsyningsselskaberne udarbejdet en ny varmeplan for kommunen, hvori der tilstræbes en væsentlig udbygning af fjernvarmenettet. Værløse Varmeværk vil i samarbejde med Vestforbrænding i løbet af 2022 undersøge og afklare, hvilke nye forsyningsområder i Værløse der eventuelt hensigtsmæssigt kan forsynes fra Værløse Varmeværk. Væsentlige udvidelser skal jfr. værkets vedtægter godkendes på en generalforsamling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C, og med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmforsyning.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når andelsselskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå andelsselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

”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 periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Omsætningen omfatter salg af varme, målerleje samt faste afgifter og indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet. Aflæsningstidspunktet er sammenfaldende med årsafslutningen og faktureringsstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes ved produktion af varme, herunder omkostninger til køb af varme, direkte løn, vedligeholdelse af produktionsanlæg og afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af varme til forbruger, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af distributionsnet, ledningstab og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter o.l.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger mv. Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af aktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiver, men indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for deres afholdelse.

Skat

Andelsselskabet er ikke skattepligtigt.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af tilslutningsbidrag, henlæggelser samt akkumulerede af- og nedskrivninger.

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuelle tilslutningsbidrag og henlæggelser. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Søndersø Centralen	20 år
Ledningsanlæg	30 år
Produktionsanlæg, Hovedcentral	12,5-30 år
Målere	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Henlæggelser til planlagte investeringer omkostningsføres med op til 20% årligt af den forventede anlægssum. Der kan henlægges maksimalt 75% af anlægssummen. Henlæggelsen modregnes i anlæggets anskaffelsessum.

Avance eller tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indregnes under "afskrivninger" under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger (reservedele o.lign.) måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for reservedele omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Reguleringsmæssig underdækning (tilgodehavende)

Saldo for reguleringsmæssig underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere årsopgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeverker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (henlæggelser)

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger udgør henlæggelser til planlagte investeringer i henhold til investeringsplan. Henlæggelser til planlagte investeringer omkostningsføres med op til 20% årligt af den forventede anlægssum. Der kan henlægges maksimalt 75% af anlægssummen. Henlæggelsen modregnes i anlæggets anskaffelsessum.

Reguleringsmæssig overdækning (gæld)

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere årsopgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt andelsselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> <u>kr.</u>	<u>2020</u> <u>t.kr.</u>
Salg af varme		22.547.545	20.309
Indtægter fra tillæg drift og service		2.430.547	2.399
Produktionsomkostninger	1	<u>(21.651.195)</u>	<u>(19.452)</u>
Bruttoresultat		3.326.897	3.256
Distributionsomkostninger	2	(2.199.696)	(1.962)
Administrationsomkostninger	3	(1.291.419)	(1.257)
Andre driftsindtægter	4	360.271	351
Andre driftsomkostninger	5	<u>(19.535)</u>	<u>(32)</u>
Driftsresultat		176.518	356
Finansielle indtægter		0	0
Finansielle omkostninger		<u>(540.130)</u>	<u>(518)</u>
Årets resultat før varmeprismæssige reguleringer		(363.612)	(162)
Henlæggelse til planlagte investeringer	6	0	(300)
Årets over/underdækning i henhold til varmeprisregnskab		<u>363.612</u>	<u>462</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2021

	<u>Note</u>	<u>31.12.2021</u> <u>kr.</u>	<u>31.12.2020</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger	7	4.274.065	4.521
Produktionsanlæg	7	5.683.839	6.122
Ledningsanlæg	7	10.987.063	10.113
Målere	7	574.045	642
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	70.503	118
Materielle anlægsaktiver		<u>21.589.515</u>	<u>21.516</u>
Depositum lagerleje mv.		71.643	72
Andelskapital DFF		1.000	1
Finansielle anlægsaktiver		<u>72.643</u>	<u>73</u>
Anlægsaktiver		<u>21.662.158</u>	<u>21.589</u>
Varelager		30.000	30
Varebeholdninger		<u>30.000</u>	<u>30</u>
Varmeregnskab		0	1.163
Reguleringsmæssig underdækning	9	32.273	0
Andre tilgodehavender		0	700
Periodeafgrænsningsposter		25.275	19
Tilgodehavender		<u>57.548</u>	<u>1.882</u>
Likvide beholdninger		<u>1.591.879</u>	<u>13</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.679.427</u>	<u>1.925</u>
Aktiver		<u>23.341.585</u>	<u>23.514</u>

Balance pr. 31.12.2021

	<u>Note</u>	<u>31.12.2021</u> <u>kr.</u>	<u>31.12.2020</u> <u>t.kr.</u>
Andelskapital og tidligere tilslutningsafgifter		2.158.983	2.159
Anden egenkapital		<u>1.460.000</u>	<u>1.460</u>
Egenkapital		<u>3.618.983</u>	<u>3.619</u>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (henlæggelser)	7	0	250
Reguleringsmæssig overdækning	8	0	21
Feriepengeforpligtelse	9	77.971	77
Prioritetsgæld	10	<u>16.575.431</u>	<u>9.046</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>16.653.402</u>	<u>9.394</u>
Kortfristet del af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (henlæggelser)	8	250.000	350
Kortfristede del af reguleringsmæssig overdækning	9	372.613	683
Kortfristet del af prioritetsgæld	10	1.483.201	1.038
Bankgæld		0	7.800
Energileverandørgæld		500.281	158
Varmeregnskab		2.756	0
Øvrig leverandørgæld		156.250	157
Anden gæld		188.401	200
Feriepengeforpligtelse		38.210	38
Depositum		77.488	77
Varmeregnskab		<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.069.200</u>	<u>10.501</u>
Gældsforpligtelser		<u>19.722.602</u>	<u>19.895</u>
Passiver		<u>23.341.585</u>	<u>23.514</u>
Vederlag og lønninger	11		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Ikke-indregnede ejerpantebrev	13		

Pengestrømsopgørelse for 2021

	2021 kr.	2020 t.kr.
Resultat før finansielle poster	176.518	356
Afskrivninger	1.532.195	1.537
Tab ved afhændelse af aktiver	0	0
Ændring i driftskapital	<u>2.107.572</u>	<u>(1.431)</u>
	3.816.285	462
Renteindbetalinger og lignede	0	0
Renteudbetalinger og lignede	<u>(540.130)</u>	<u>(518)</u>
Pengestrømme vedrørende drift	<u>3.276.155</u>	<u>(56)</u>
Tilgang materielle anlægsaktiver brutto	(2.083.901)	(2.335)
Salg materielle anlægsaktiver brutto	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer	<u>(2.083.901)</u>	<u>(2.335)</u>
Optagelse af nye lån	9.236.567	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	(1.178.627)	(1.015)
Indbetalte tilslutningsafgifter	<u>128.600</u>	<u>308</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering	<u>8.186.540</u>	<u>(707)</u>
Ændring i likvider	9.378.794	(3.108)
Likvider 01.01	<u>(7.786.915)</u>	<u>(4.679)</u>
Likvider 31.12	<u>1.591.879</u>	<u>(7.787)</u>
Ændring i driftskapital specificeres således:		
Ændring i tilgodehavender mv.	1.856.767	2.226
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>250.805</u>	<u>(3.657)</u>
	<u>2.107.572</u>	<u>(1.431)</u>
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.591.879	13
Kortfristet bankgæld	<u>0</u>	<u>(7.800)</u>
	<u>1.591.879</u>	<u>(7.787)</u>

Noter

	2021	2020
	kr.	t.kr.
1. Produktionsomkostninger		
Brændselskøb, køb af varme	<u>20.716.362</u>	<u>18.451</u>
Køb af varme	<u>20.716.362</u>	<u>18.451</u>
Vedligeholdelse produktionsapparat	74.587	67
Driftsledelse	340.196	378
Lokaleomkostninger	46.833	47
Afskrivninger produktionsapparat	<u>473.217</u>	<u>509</u>
Produktionsapparat	<u>934.833</u>	<u>1.001</u>
Produktionsomkostninger	<u>21.651.195</u>	<u>19.452</u>
2. Distributionsomkostninger		
Vedligehold materiel	368.533	150
Øvrige distributionsomkostninger	738.237	770
Diverse	110.691	121
Afskrivninger, ledningsanlæg, målere, bygninger m.v.	982.235	921
Tab ved afhændelse af aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Distributionsomkostninger i alt	<u>2.199.696</u>	<u>1.962</u>

Noter

	2021	2020
	kr.	t.kr.
3. Administrationsomkostninger		
Bestyrelse, generalforsamling m.v.	39.196	36
Løn og personaleomkostninger	282.719	164
Kontorhold	352.356	338
Fremmed assistance	399.098	407
Kontingenter, fagblade og abonnementer	119.838	183
Øvrige omkostninger	21.470	25
Afskrivninger administrationsomkostninger	76.742	104
Gevinst ved afhændelse af driftsmidler	0	0
Administrationsomkostninger i alt	1.291.419	1.257
4. Andre driftsindtægter		
Rykkergebyr, forbrugere	0	1
Leje vedrørende skorstenen	360.271	350
	360.271	351
5. Andre driftsomkostninger		
Energispareaktiviteter, administration	19.535	32
	19.535	32
6. Henlæggelse til planlagte investeringer		
Årets henlæggelse, vedrørende ledningsnet	0	300
	0	300

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg kr.	Lednings- anlæg kr.	Målere kr.	Andre anlæg mv. kr.	I alt kr.
7. Materielle anlægsaktiver						
Kostpris 01.01.2021	9.510.694	19.760.449	38.335.813	5.436.595	1.481.827	74.525.378
Tilgang	0	35.243	1.930.905	88.032	29.721	2.083.901
Afgang	0	0	0	0	0	0
Anvendt henlæggelse	0	0	(350.000)	0	0	(350.000)
Årets tilslutningsafgifter	0	0	(128.600)	0	0	(128.600)
Kostpris 31.12.2021	9.510.694	19.795.692	39.788.119	5.524.627	1.511.548	76.130.680
Af- og nedskrivninger 01.01.2021	(4.989.492)	(13.638.636)	(28.222.321)	(4.794.217)	(1.364.303)	(53.008.968)
Afgang	0	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	(247.137)	(473.217)	(578.734)	(156.365)	(76.742)	(1.532.195)
Af- og nedskrivninger 31.12.2021	(5.236.629)	(14.111.853)	(28.801.056)	(4.950.582)	(1.441.045)	(54.541.165)
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2021	4.274.065	5.683.839	10.987.063	574.045	70.503	21.589.515
					31.12.	31.12.
					2021	2020
					kr.	t.kr.
8. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (henlæggelser)						
Saldo 01.01.2021					600.000	700
Anvendt i året					(350.000)	(400)
Årets henlæggelse					0	300
					250.000	600
Kortfristet del af henlæggelser:						
Henlæggelser til investeringer i 2022					250.000	350
9. Regulering under-/overdækning						
Overført overdækning primo					703.952	1.166
Årets over-/underdækning					(363.612)	(462)
Overført underdækning/overdækning					340.340	704
Underdækning/overdækning indregnes således:						
Overdækning til indregning i varmepriser i 2022					372.613	683
Overdækning til indregning i varmepriser i 2023					(32.273)	21
Overført underdækning/overdækning					340.340	704

Noter

	<u>Forfald inden 1 år kr.</u>	<u>Forfald efter 1 år kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser		
Lån KommuneKredit og Nykredit	<u>1.483.201</u>	<u>16.575.431</u>
Efter mere end 5 år forfalder	<u>11.760.019</u>	

Lånene udløber henholdsvis i år 2025, 2037, 2041 og 2047.

Prioritetsgæld med hovedstol på 3 mio.kr. og 9,34 mio kr er sikret ved pant i ejendom.

Prioritetsgæld med hovedstol på 8 mio. kr. er sikret ved underpant i ejendom

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendom udgør 4.274 t.kr.

	<u>2021 kr.</u>	<u>2020 t.kr.</u>
11. Vederlag og lønninger		
Vederlag og lønninger fordeles således:		
Produktionsomkostninger, 30% af vederlag og lønninger	330.646	309
Distributionsomkostninger, 60% af vederlag og lønninger	661.292	617
Administrationsomkostninger, 10% af vederlag og lønninger	<u>110.215</u>	<u>102</u>
	<u>1.102.153</u>	<u>1.079</u>

12. Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser

Der påhviler selskabet en leasingforpligtelse på 81 t.kr. Leasingaftalen udløber i 2023.

13. Pantsætninger og eventualforpligtelser

Virksomheden har et ejerpantebrev på 8 mio. kr. sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendom udgør 4.274 t.kr.

PEÑEEO

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."

Henrik Stig Kaltoft

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-865498731940

IP: 83.94.xxx.xxx

2022-03-21 05:25:07 UTC

NEM ID 


Mogens Henriksen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:41226289

IP: 83.151.xxx.xxx

2022-03-21 07:03:49 UTC

NEM ID 

Frantz Lundquist

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-122286601670

IP: 80.197.xxx.xxx

2022-03-21 07:04:47 UTC

NEM ID 

Preben Westerfalck

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-367761370982

IP: 80.162.xxx.xxx

2022-03-21 07:46:25 UTC

NEM ID 

Tine Hessner

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-605506665150

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-03-21 10:06:06 UTC

NEM ID 

Morten Christensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-836921045033

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-03-21 21:07:10 UTC

NEM ID 

Egil Fabritius Hulgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-592337485978

IP: 5.186.xxx.xxx

2022-03-23 09:08:27 UTC

NEM ID 


Tom Jokumsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-524641266678

IP: 83.90.xxx.xxx

2022-03-23 09:09:21 UTC

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 tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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

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."

Michael Skov

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-751687470657

IP: 77.241.xxx.xxx

2022-03-23 09:12:15 UTC

NEM ID 

Niels Teinhart

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-205053672821

IP: 83.94.xxx.xxx

2022-03-23 11:25:00 UTC

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 tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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