

AffaldVarme Aarhus Energi A/S

Ølstedvej 20, 8200 Lisbjerg

CVR-nr. 40 84 42 60

Overtagelsesbalance ved tilførsel af affaldsenergianlægget fra Renosyd I/S pr. 1. januar 2022

UDKAST

Dette dokument er et udkast til overtagelsesbalancen baseret på tilgængelige data den 27. oktober 2021.

Overtagelsesbalancen indeholder de poster som forventes at indgå i den endelig overtagelsesbalance, men beløbene er foreløbige ligesom nogle af beløbene er skønnede.

Den endelige overtagelsesbalance med endelige tal pr. 31. december 2021 vil kunne indeholde andre poster og beløb.

Den reviderede overtagelsesbalance udgør en del af grundlaget for at kunne træffe beslutning om kapitalforhøjelse ved indskud af affaldsenergianlægget.





Indhold

| | |
|-----------------------------------|---|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring | 3 |
| Overtagelsesbalance | 5 |
| Balance | 5 |
| Noter | 7 |

UDKAST



Ledelsespåtegning

Overtagelsesbalancen er aflagt som følge af beslutningen om indskud af den bestående virksomhed omfattende affaldsenergianlægget i Renosyd I/S.

Grundlaget for overtagelsesbalancen er beskrevet i anvendt regnskabspraksis.

Overtagelsesbalancen indeholder os bekendt alle de oplysninger, der er nødvendige til bedømmelse af den indskudte bestående virksomhed pr. 1. januar 2022.

Det er vores opfattelse, at overtagelsesbalancen er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

Bestyrelsen for AffaldVarme Aarhus Energi A/S
Aarhus, den # 2022

Lone Paulsen
formand

Elsebeth Arendt

Bjarne Munk Jensen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i AffaldVarme Aarhus Energi A/S

Konklusion

Vi har revideret overtagelsesbalancen pr. 1. januar 2022 for AffaldVarme Aarhus Energi A/S, der omfatter balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Overtagelsesbalancen udarbejdes i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, som er beskrevet i anvendt regnskabspraksis.

Det er vores opfattelse, at overtagelsesbalancen pr. 1. januar 2022 for AffaldVarme Aarhus Energi A/S i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, som beskrevet i anvendt regnskabspraksis.

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 revisorerklæringens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af overtagelsesbalancen". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i overtagelsesbalancen, hvor anvendt regnskabspraksis beskrives. Overtagelsesbalancen er udarbejdet på grundlag af den af ledelsen udarbejdede redegørelse for indskud af bestående virksomhed omfattende affaldsenergianlægget i Renosyd I/S. Som følge heraf kan overtagelsesbalancen være uegnet til andet formål.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Ledelsens ansvar for overtagelsesbalancen

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af en overtagelsesbalance i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, som beskrevet på side # i anvendt regnskabspraksis. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en overtagelsesbalance uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors erklæring

Ved udarbejdelsen af overtagelsesbalancen 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 overtagelsesbalancen 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 overtagelsesbalancen

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om overtagelsesbalancen som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisorerklæring 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 overtagelsesbalancen.

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 overtagelsesbalancen, 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 overtagelsesbalancen 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 revisorerklæring gøre opmærksom på oplysninger herom i overtagelsesbalancen eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisorerklæring. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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.

Aarhus, den # 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738

Ulrik Vangsø Ørts
statsaut. Revisor
mne42774



Overtagelsesbalance

Balance

| Note | t.kr. | 1/1 2022 |
|------|--|----------------|
| | AKTIVER | |
| | Anlægsaktiver | |
| 2 | Materielle anlægsaktiver | |
| | Grunde og bygninger | 11.184 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 107.097 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.399 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 581 |
| | | <u>121.261</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver | |
| | Andre kapitalandele | 25 |
| | | <u>25</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>121.286</u> |
| | Omsætningsaktiver | |
| | Likvide beholdninger | 0 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>0</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>121.286</u> |

Overtagelsesbalance

Balance

| Note | t.kr. | 1/1 2022 |
|------|--|----------|
| | PASSIVER | |
| | Egenkapital | |
| | Forhøjelse af aktiekapital | 2.500 |
| | Overkurs ved emission | 21.929 |
| | Egenkapital i alt | 24.429 |
| | Gældsforpligtelser | |
| 3 | Langfristede gældsforpligtelser | |
| | Tidsmæssige forskelle | 64.037 |
| | Kreditinstitutter | 14.856 |
| | | 78.893 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | |
| | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 2.018 |
| | Mellemregning med Renosyd I/S | 11.546 |
| | Anden gæld | 4.400 |
| | | 17.964 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 96.857 |
| | PASSIVER I ALT | 121.286 |

1 Anvendt regnskabspraksis

4 Økonomiske forpligtelser og eventualaktiver og -forpligtelser

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Nærtstående parter

Overtagelsesbalance

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Overtagelsesbalancen er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C (stor).

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 50år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 20-70 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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 den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Overtagelsesbalance

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Andre kapitalandele måles til kostpris.

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Tidsmæssige forskelle er udtryk for enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til regnskabsmæssige værdi og afskrivning af anlæg, der vil udlignes over tid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Overtagelsesbalance

Noter

| | | | | | t.kr. | |
|---|--------------------------|---------------------|------------------------------|---|--|---------|
| 2 | Materielle anlægsaktiver | | | | | |
| | | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under opførelse | I alt |
| | t.kr. | | | | | |
| | Kostpris 1. januar 2022 | 11.184 | 107.097 | 2.399 | 581 | 121.261 |

3 Gæld til kreditinstitutter

Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)

6.785

4 Økonomiske forpligtelser og eventualaktiver og -forpligtelser

Ingen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 1. januar 2022.

6 Nærtstående parter

AffaldVarme Aarhus Energi A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

AffaldVarme Aarhus Holding besidder efter tilførslen 80 % af aktiekapitalen i AffaldVarme Aarhus Energi A/S.

Betydelig indflydelse

Renosyd I/S ejer 20 % af aktiekapitalen.

Øvrige nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter AffaldVarme Aarhus Energi A/S' bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere virksomheder, hvor fornævnte personkreds har væsentlige interesser.