



Tlf.: 87 25 58 00  
viborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Tingvej 11, 1. sal  
DK-8800 Viborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A**

**KØLSENVEJ 14A, 8831 LØGSTRUP**

**ÅRSRAPPORT**

**1. SEPTEMBER 2017 - 31. AUGUST 2018**

**CVR-NR. 18 79 10 13**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Virksomhedsoplysninger</b>	
Virksomhedsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. september 2017 - 31. august 2018</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

**VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER**

<b>Virksomheden</b>	LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A Kølselvej 14a 8831 Løgstrup
	CVR-nr.: 18 79 10 13 Stiftet: 3. juli 1967 Hjemsted: Løgstrup Regnskabsår: 1. september 2017 - 31. august 2018
<b>Bestyrelse</b>	Dan Sauer Nielsen, formand Torben Nielsen, næstformand Poul Jørgensen, kasserer Kathrine Frødstrup Pedersen, sekretær Ole Mougard
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Jernbanegade 6 8800 Viborg
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Cronwald Tingvej 15a 8800 Viborg

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018 for LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018.

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

Løgstrup, den 10. oktober 2018

Bestyrelse:

  
Dan Sauer Nielsen  
Formand

  
Torben Nielsen  
Næstformand

  
Poul Jørgensen  
Kasserer

  
Kathrine Frødstrup Pedersen  
Sekretær

  
Ole Mougard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018 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 virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 10. oktober 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70



Preben Pedersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32221

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i levering af fjernvarme til værkets forbrugere - pr. 31. august 2018 opgjort til 749, samt levering af el til Eniig.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat påvirket af den tabte sag fra værkets deltagelse i det ophørte geotermi projekt. Virkningen heraf har medført en omkostning på 1.608 tkr. Uagtet denne udgift har bl.a. anvendelse af solcelleanlægget resulteret i en lav varmepris for 2017/18.

Den endelige afregning for 2017/18 har kunnet fastsættes til 0,34 kr. pr. kWh for perioden 1/8 2017 - 31/12 2017 og 0,30 kr. pr. kWh for perioden 1/1 2018 - 31/7 2018.

Årets resultat viser et underskud på 383.598 kr. Til indregning i priserne for 2018/19 overføres i alt 51.686 kr.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. AUGUST**

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....	1	<b>11.162.107</b>	<b>11.151.269</b>
Produktionsomkostninger.....	2, 3	-8.439.238	-7.134.475
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>2.722.869</b>	<b>4.016.794</b>
Distributionsomkostninger.....	4	-523.299	-557.840
Administrationsomkostninger.....	2, 5, 6	-2.151.703	-3.133.603
Andre driftsindtægter.....	7	501.360	70.755
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>549.227</b>	<b>396.106</b>
Finansielle indtægter.....	8	3.901	6.643
Finansielle omkostninger .....	9	-553.128	-402.749
<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. AUGUST

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kraftvarmeanlæg og ledningsnet.....		21.567.390	23.420.789
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.239	4.845
Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		917.084	46.157
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>10</b>	<b>22.488.713</b>	<b>23.471.791</b>
Andre værdipapirer.....		1.500	1.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>11</b>	<b>1.500</b>	<b>1.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>22.490.213</b>	<b>23.472.791</b>
Varebeholdninger.....		52.912	48.500
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>52.912</b>	<b>48.500</b>
Tilgodehavender hos forbrugerne.....		58.363	71.258
Andre tilgodehavender.....	12	151.431	1.734.802
Periodeafgrænsningsposter.....		256.150	203.314
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>465.944</b>	<b>2.009.374</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>2.183.907</b>	<b>2.541.057</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.702.763</b>	<b>4.598.931</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>25.192.976</b>	<b>28.071.722</b>

## BALANCE 31. AUGUST

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Basiskapital/egenkapital.....		1.193.730	1.193.730
Dispositionsfond.....		417.555	417.555
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>13</b>	<b>1.611.285</b>	<b>1.611.285</b>
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetaling.....	14	739.804	1.502.500
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>739.804</b>	<b>1.502.500</b>
Anlægsgæld.....		20.746.880	22.001.296
Langfristede gældsforpligtelser.....	15	20.746.880	22.001.296
Kortfristet del af langfristet gæld.....	15	1.254.000	1.570.000
Efterbetaling forbrugere.....		471.094	545.024
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		143.548	291.856
Anden gæld.....	16	174.679	114.477
Overdækning.....		51.686	435.284
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.095.007</b>	<b>2.956.641</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>22.841.887</b>	<b>24.957.937</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>25.192.976</b>	<b>28.071.722</b>
Eventualposter mv.	17		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	18		
Medarbejderforhold	2		

## NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
<b>Nettoomsætning</b>			<b>1</b>
Salg af varme:			
Forbrugsafgifter (12.116.123 kWh/12.016.587 kWh).....	3.823.171	4.085.467	
Gebyrer mv.....	23.500	23.075	
Faste afgifter (forbrugere).....	3.368.566	3.352.102	
Salg af el (1.272.991 kWh/1.795.330 kWh).....	2.800.576	3.342.762	
	<b>10.015.813</b>	<b>10.803.406</b>	
Årets resultat til indregning i kommende års priser.....	383.598	547.863	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinge..	762.696	-200.000	
	<b>11.162.107</b>	<b>11.151.269</b>	
<b>Medarbejderforhold</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016/17: 1)			
<b>Produktionsomkostninger</b>			<b>3</b>
Køb af naturgas (1.307.323 m <sup>3</sup> /1.359.899 m <sup>3</sup> ).....	5.358.063	5.208.985	
El- og vandforbrug.....	82.399	125.360	
Efterforskning.....	17.274	11.960	
Energibesparelser.....	196.536	131.885	
Salg af energibesparelser.....	0	-1.500.000	
Service og olie til motorer mv.....	56.951	50.044	
Forsikring og ejendomsskat.....	135.268	250.507	
Driftsovervågning.....	119.320	73.985	
Diverse reparationer mv.....	31.701	25.551	
Tab på tilgodehavender.....	4.090	2.040	
Løn til varmemester.....	566.684	563.193	
El- og vandforbrug solvarme.....	25.907	3.326	
Vedligeholdelse solvarmeanlæg.....	45.237	7.369	
Indgået tidligere afskrevet.....	0	-11.903	
Afskrivninger.....	1.799.808	2.192.173	
	<b>8.439.238</b>	<b>7.134.475</b>	
<b>Distributionsomkostninger</b>			<b>4</b>
Ledningsreparationer og reparationer af målere.....	36.226	64.795	
Leasingafgift målere.....	462.231	458.829	
Bilomkostninger.....	24.842	34.216	
	<b>523.299</b>	<b>557.840</b>	

## NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
<b>Administrationsomkostninger</b>			<b>5</b>
Kontorhold, telefon, edb mm.....	16.621	20.147	
Advokat.....	83.350	56.500	
Revision.....	46.200	44.100	
Regnskabsmæssig assistance.....	141.615	147.855	
Rest revisor vedrørende tidligere år.....	5.000	0	
Mødeomkostninger og annoncer.....	20.487	22.053	
Kontingenter og abonnementer.....	92.026	103.362	
Arrangementer.....	0	6.596	
Geotermi projekt.....	1.608.333	2.618.374	
Porto og PBS.....	52.344	46.780	
Renholdelse.....	9.898	11.012	
Kursus- og personaleomkostninger.....	40.575	24.974	
Gaver og blomster.....	2.236	3.989	
Kørselsgodtgørelse.....	1.453	356	
Gager.....	30.960	26.900	
Afskrivning andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	605	605	
	<b>2.151.703</b>	<b>3.133.603</b>	
 <b>Særlige poster</b>			 <b>6</b>
Der er i regnskabsåret omkostningsført 1.608.333 kr. vedrørende det tidligere geotermiprojekt i Kvols, som værket er blevet pådømt til at skulle betale. Omkostningerne hertil omfatter omkostninger til selve projektet, sagsomkostninger samt renter.			
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	
<b>Andre driftsindtægter</b>			<b>7</b>
Udlejning af antenneplads.....	70.003	70.755	
Realisationsavance.....	431.357	0	
	<b>501.360</b>	<b>70.755</b>	
 <b>Finansielle indtægter</b>			 <b>8</b>
Pengeinstitutter.....	2.825	5.854	
Morarenter og gebyrer.....	1.076	789	
	<b>3.901</b>	<b>6.643</b>	
 <b>Finansielle omkostninger</b>			 <b>9</b>
Anlægslån.....	438.329	278.396	
Garantiprovision.....	114.799	124.353	
	<b>553.128</b>	<b>402.749</b>	

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>10</b>
			Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.	
	Kraftvarmeanlæg og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. september 2017 .....	53.371.539	312.406	46.157	
Tilgang .....	22.795	0	917.084	
Afgang .....	-76.386	0	-46.157	
<b>Kostpris 31. august 2018 .....</b>	<b>53.317.948</b>	<b>312.406</b>	<b>917.084</b>	
Af- og nedskrivninger 1. september 2017 .....	29.950.750	307.561		
Årets afskrivninger .....	1.799.808	606		
<b>Af- og nedskrivninger 31. august 2018 .....</b>	<b>31.750.558</b>	<b>308.167</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august 2018 .....</b>	<b>21.567.390</b>	<b>4.239</b>	<b>917.084</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>11</b>
			Andre værdipapirer	
Kostpris 1. september 2017 .....			1.000	
Tilgang .....			500	
<b>Kostpris 31. august 2018 .....</b>			<b>1.500</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august 2018 .....</b>			<b>1.500</b>	
		2018 kr.	2017 kr.	
<b>Andre tilgodehavender</b>				<b>12</b>
Geotermisag .....		0	1.500.000	
Moms og afgifter .....		151.431	234.802	
		<b>151.431</b>	<b>1.734.802</b>	
<b>Egenkapital</b>				<b>13</b>
	Basiskapital/ egenkapital	Dispositions- fond	I alt	
Egenkapital 1. september 2017 .....	1.193.730	417.555	1.611.285	
<b>Egenkapital 31. august 2018 .....</b>	<b>1.193.730</b>	<b>417.555</b>	<b>1.611.285</b>	

## NOTER

					Note
<b>Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger</b>					<b>14</b>
	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	Urealiserede kursgevinster værdipapirer	I alt	
Saldo primo.....	1.502.500	0	0	1.502.500	
Tilbageførte henlæggelser i året...	-762.696	0	0	-762.696	
<b>Saldo ultimo</b>	<b>739.804</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>739.804</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					 <b>15</b>
	1/9 2017 gæld i alt	31/8 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Anlægsgæld.....	23.571.296	22.000.880	1.254.000	15.795.834	
	<b>23.571.296</b>	<b>22.000.880</b>	<b>1.254.000</b>	<b>15.795.834</b>	
			<b>2018</b> kr.	<b>2017</b> kr.	
<b>Anden gæld</b>					<b>16</b>
A-skat og AM-bidrag.....			16.627	17.658	
ATP og sociale omkostninger.....			568	568	
Feriepengeforpligtelse.....			51.039	49.476	
Deposita.....			7.500	7.500	
Skyldige renter.....			98.945	39.275	
			<b>174.679</b>	<b>114.477</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>					 <b>17</b>
<b>Operationel leasing</b>					
Selskabet har indgået leasingaftale med en gennemsnitlig årlig ydelse på 464 tkr.					
Leasingkontrakten har en restløbetid på to år med en samlet restleasingydelse på 927 tkr.					
			<b>2018</b> kr.	<b>2017</b> kr.	
<b>Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven</b>					<b>18</b>
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....			-762.696	200.000	
Årets over-/underdækning.....			-383.598	-547.863	
<b>Årets resultat før årsreguleringer og skat.....</b>			<b>-1.146.294</b>	<b>-347.863</b>	
<b>Årets resultat før årsreguleringer.....</b>			<b>-1.146.294</b>	<b>-347.863</b>	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....			1.800.414	2.192.778	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven.			-1.800.414	-2.192.778	
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven.....			762.696	-200.000	
<b>Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....</b>			<b>-383.598</b>	<b>-547.863</b>	

## ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### "HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

#### Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningslove, 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 varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens 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 forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 740 tkr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmemforsyningsloven 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.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Årets over-/underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne, indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

### Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, medens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

### Periodisering

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

**Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger herunder driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

**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.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

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.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Kraftvarmeanlæg og ledningsnet samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med varmforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

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

	Brugstid	Restværdi
Kraftvarmeanlæg og ledningsnet .....	5-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter andele, der ikke forventes afhændet. Disse andele måles til kostpris på balancedagen.

### 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf svarer egenkapitalen pr. 31. august 2018 til basisegenkapitalen 1. marts 1981.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.