



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 2016 - 31. AUGUST 2017**

**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 2016 - 31. august 2017</b> |             |
| Resultatopgørelse.....                                 | 8           |
| Balance.....   | 9-10        |
| Noter.....   | 11-15       |
| Anvendt regnskabspraksis.....                          | 16-18       |

**VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER**

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>Virksomheden</b>  | Løgstrup Varmeværk A.m.b.a.<br>Kølsenvej 14a<br>8831 Løgstrup   |
|                      | CVR-nr.: 18 79 10 13<br>Stiftet: 29. marts 1965<br>Hjemsted: Løgstrup<br>Regnskabsår: 1. september 2016 - 31. august 2017             |
| <b>Bestyrelse</b>    | Dan Sauer Nielsen, Formand<br>Ole Mouggaard, Næstformand<br>Poul Jørgensen, Kasserer<br>Kathrine Pedersen, Sekretær<br>Torben Nielsen |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Tingvej 11, 1. sal<br>8800 Viborg   |
| <b>Pengeinstitut</b> | Sydbank<br>Jernbanegade 6<br>8800 Viborg  |
| <b>Advokat</b>       | Advokatfirmaet Cronwald<br>Tingvej 11<br>8800 Viborg  |

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 for Løgstrup Varmeværk A.m.b.a.

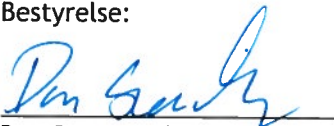
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017.

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

Løgstrup, den 6. oktober 2017

Bestyrelse:



Dan Sauer Nielsen  
Formand



Ole Mougard  
Næstformand



Poul Jørgensen  
Kasserer



Kathrine Pedersen  
Sekretær



Torben Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til andelshaverne i Løgstrup Varmeværk A.m.b.a.*

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Løgstrup Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskab udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 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.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi skal henvise til omtale i årsregnskabets note eventualposter mv. og ledelsesberetningen, hvoraf fremgår at der d. 1. september 2016 er afsagt dom i byretten i forbindelse med værkets deltagelse i et Geotermi projekt. Løgstrup Varmeværk A.m.b.a. er blevet pålagt at betale 3.074 t.kr. med tillæg af renter og omkostninger. Værkets ledelse har valgt at anke dommen til landsretten, hvorfor der endnu ikke er endelig afklaring herpå.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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.

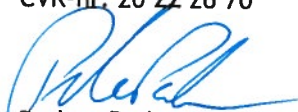
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 6. oktober 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70



Preben Pedersen  
Statsautoriseret revisor

**LEDELSESBERETNING****Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i levering af fjernvarme til værkets forbrugere - pr. 31. august 2017 opgjort til 744, samt levering af el til Eniig.

**Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er fortsat påvirket af de lave naturgaspriser og har resulteret i en lav varmepris for 2016/17.

Den endelige afregning for 2016/17 har kunnet fastsættes til 0,34 kr. pr. kWh mod en tilsvarende acontooprævningen på 0,34 kr. pr. kWh.

Årets resultat efter regulering af hensættelse til motorrenovering på 200.000 kr., viser et underskud på 547.863 kr. Til indregning i priserne for 2017/18 overføres i alt 435.284 kr.

**Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Retten i Viborg har den 1. september 2016 afsagt dom i sagen mod Energi Viborg Kraftvarme A/S, hvorefter Løgstrup Varmeværk A.m.b.a. er blevet pålagt at betale 3.074 t.kr. med tillæg af renter og omkostninger. Beløbet er efterfølgende samlet løbet op i 4.118 t.kr. og er betalt i regnskabsåret.

Den afsagte dom er anket til landsretten, hvor ledelsen forventer et positivt resultat for Løgstrup Varmeværk A.m.b.a. Som følge heraf har ledelsen valgt at indregne et tilgodehavende vedrørende sagen på 1.500 t.kr. i balancen.

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

|                                  | Note | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.   |
|----------------------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>NETTOOMSÆTNING</b> .....      | 1    | <b>11.151.269</b> | <b>9.687.363</b> |
| Produktionsomkostninger.....     | 2, 3 | -7.692.315        | -9.048.124       |
| <b>BRUTTORESULTAT</b> .....      |      | <b>3.458.954</b>  | <b>639.239</b>   |
| Administrationsomkostninger..... | 4    | -3.133.603        | -592.273         |
| Andre driftsindtægter.....       | 5    | 70.755            | 70.016           |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....      |      | <b>396.106</b>    | <b>116.982</b>   |
| Finansielle indtægter.....       | 6    | 6.643             | 62.920           |
| Finansielle omkostninger.....    | 7    | -402.749          | -179.902         |
| <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     | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Kraftvarmeanlæg og ledningsnet.....                 |          | 23.420.789        | 3.656.318         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....        |          | 4.845             | 5.450             |
| Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet..... |          | 46.157            | 17.528.052        |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>                | <b>8</b> | <b>23.471.791</b> | <b>21.189.820</b> |
| Andre værdipapirer.....                             |          | 1.000             | 1.000             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>               | <b>9</b> | <b>1.000</b>      | <b>1.000</b>      |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                           |          | <b>23.472.791</b> | <b>21.190.820</b> |
| Varebeholdninger.....                               |          | 48.500            | 51.596            |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                        |          | <b>48.500</b>     | <b>51.596</b>     |
| Tilgodehavender hos forbrugerne.....                |          | 71.258            | 0                 |
| Andre tilgodehavender.....                          | 10       | 1.734.802         | 1.493.724         |
| Periodeafgrænsningsposter.....                      |          | 203.314           | 351.110           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                         |          | <b>2.009.374</b>  | <b>1.844.834</b>  |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>                    |          | <b>2.541.057</b>  | <b>3.494.767</b>  |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                       |          | <b>4.598.931</b>  | <b>5.391.197</b>  |
| <b>AKTIVER.....</b>                                 |          | <b>28.071.722</b> | <b>26.582.017</b> |

## BALANCE 31. AUGUST

| PASSIVER   | Note      | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| Basiskapital/egenkapital.....                                      |           | 1.193.730         | 1.193.730         |
| Dispositionsfond.....  |           | 417.555           | 417.555           |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>  | <b>11</b> | <b>1.611.285</b>  | <b>1.611.285</b>  |
| Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger.....               | 12        | 1.502.500         | 1.702.500         |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b> .....                                 |           | <b>1.502.500</b>  | <b>1.702.500</b>  |
| Anlægsgæld.....  |           | 22.001.296        | 13.509.733        |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>                        | <b>13</b> | <b>22.001.296</b> | <b>13.509.733</b> |
| Kortfristet del af langfristet gæld.....                           | 13        | 1.570.000         | 996.000           |
| Efterbetaling forbrugere.....                                      |           | 545.024           | 3.629.040         |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder.....                           |           | 0                 | 1.500.000         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....                      |           | 291.856           | 2.555.418         |
| Anden gæld.....  | 14        | 114.477           | 94.894            |
| Overdækning.....   |           | 435.284           | 983.147           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>                        |           | <b>2.956.641</b>  | <b>9.758.499</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....                                     |           | <b>24.957.937</b> | <b>23.268.232</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>   |           | <b>28.071.722</b> | <b>26.582.017</b> |
| <br>Eventualposter mv.   | 15        |                   |                   |
| <br>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                          | 16        |                   |                   |
| <br>Afstemning mellem årsregnskabsloven og<br>varmeforsyningsloven | 17        |                   |                   |

## NOTER

|  | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.   | Note         |
|--|-------------------|------------------|--------------|
| <b>Nettoomsætning</b>  |                   |                  | <b>1</b>     |
| Salg af varme:   |                   |                  |              |
| Forbrugsafgifter (12.016.587 kWh/11.475.238 kWh).....                      | 4.085.467         | 2.586.915        |              |
| Gebyrer mv.....  | 23.075            | 21.275           |              |
| Faste afgifter (forbrugere).....   | 3.352.102         | 3.339.318        |              |
| Salg af el (1.795.330 kWh/1.839.506 kWh).....                              | 3.342.762         | 3.517.358        |              |
|  | <b>10.803.406</b> | <b>9.464.866</b> |              |
| Årets resultat til indregning i kommende års priser.....                   | 547.863           | 762.497          |              |
| Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.           | -200.000          | -540.000         |              |
|  | <b>11.151.269</b> | <b>9.687.363</b> |              |
| <br><b>Medarbejderforhold</b>  |                   |                  | <br><b>2</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:<br>1 (2015/16: 1)                 |                   |                  |              |
| <br><b>Produktionsomkostninger</b>   |                   |                  | <br><b>3</b> |
| Køb af naturgas (1.359.899 m <sup>3</sup> /1.631.468 m <sup>3</sup> )..... | 5.208.985         | 6.246.029        |              |
| El- og vandforbrug.....  | 125.360           | 75.905           |              |
| Efterforskning.....  | 11.960            | 0                |              |
| Energibesparelser.....   | 131.885           | 4.099            |              |
| Salg af energibesparelser.....   | -1.500.000        | 0                |              |
| Service og olie til motorer mv.....  | 50.044            | 185.783          |              |
| Forsikring og ejendomsskat.....  | 250.507           | 187.552          |              |
| Driftsovervågning.....   | 73.985            | 107.430          |              |
| Ledningsreparationer og reparationer af målere.....                        | 64.795            | 28.217           |              |
| Leasingafgift målere.....  | 458.829           | 454.803          |              |
| Diverse reparationer mv.....   | 25.551            | 24.407           |              |
| Bilomkostninger.....   | 34.216            | 23.707           |              |
| Tab på tilgodehavender.....  | 2.040             | 3.422            |              |
| Løn til varmemester.....   | 563.193           | 625.291          |              |
| El- og vandforbrug solvarme.....   | 3.326             | 0                |              |
| Vedligeholdelse solvarmeanlæg.....   | 7.369             | 0                |              |
| Indgået tidligere afskrevet.....   | -11.903           | 0                |              |
| Afskrivninger.....   | 2.192.173         | 1.081.479        |              |
|  | <b>7.692.315</b>  | <b>9.048.124</b> |              |

## NOTER

|  | 2016/17<br>kr.   | 2015/16<br>kr. | Note     |
|--|------------------|----------------|----------|
| <b>Administrationsomkostninger</b>                       |                  |                | <b>4</b> |
| Kontorhold, telefon, edb mm.....                         | 20.147           | 25.917         |          |
| Advokat.....   | 56.500           | 17.400         |          |
| Revision.....  | 44.100           | 42.700         |          |
| Regnskabsmæssig assistance.....                          | 147.855          | 140.820        |          |
| Rådgivning og anden assistance.....                      | 0                | 3.900          |          |
| Mødeomkostninger og annoncer.....                        | 22.053           | 54.279         |          |
| Kontingenter og abonnemeter.....                         | 103.362          | 89.799         |          |
| Arrangementer.....                                       | 6.596            | 0              |          |
| Geotermi projekt.....                                    | 2.618.374        | 100.000        |          |
| Porto og PBS.....  | 46.780           | 45.032         |          |
| Renholdelse.....   | 11.012           | 9.570          |          |
| Kursus- og personaleomkostninger.....                    | 24.974           | 31.970         |          |
| Gaver og blomster.....                                   | 3.989            | 1.243          |          |
| Kørselsgodtgørelse.....                                  | 356              | 577            |          |
| Gager.....   | 26.900           | 28.461         |          |
| Afskrivning andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 605              | 605            |          |
|  | <b>3.133.603</b> | <b>592.273</b> |          |
| <b>Andre driftsindtægter</b>                             |                  |                | <b>5</b> |
| Udlejning af antennepads.....                            | 70.755           | 70.016         |          |
|  | <b>70.755</b>    | <b>70.016</b>  |          |
| <b>Finansielle indtægter</b>                             |                  |                | <b>6</b> |
| Pengeinstitutter.....                                    | 5.854            | 20.769         |          |
| Morarenter og gebyrer.....                               | 789              | 932            |          |
| Rentegodtgørelse SKAT.....                               | 0                | 41.219         |          |
|  | <b>6.643</b>     | <b>62.920</b>  |          |
| <b>Finansielle omkostninger</b>                          |                  |                | <b>7</b> |
| Anlægslån.....   | 278.396          | 158.369        |          |
| Garantiprovision.....                                    | 124.353          | 21.533         |          |
|  | <b>402.749</b>   | <b>179.902</b> |          |

## NOTER

|   |                                   |   |  | Note      |
|---|-----------------------------------|---|--|-----------|
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                   |                                   |   |  | <b>8</b>  |
|   |                                   |   | Mat.   |           |
|   | Kraftvarmeanlæg<br>og ledningsnet | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar | anlægsaktiver<br>under udførelse<br>og forudbet. |           |
| Kostpris 1. september 2016.....                   | 31.414.895                        | 312.406                                       | 17.528.052                                       |           |
| Overførsel.....                                   | 17.528.052                        | 0   | -17.528.052                                      |           |
| Tilgang.....                                      | 4.500.631                         | 0   | 46.157   |           |
| Afgang.....                                       | -72.039                           | 0   | 0  |           |
| <b>Kostpris 31. august 2017.....</b>              | <b>53.371.539</b>                 | <b>312.406</b>                                | <b>46.157</b>                                    |           |
| Af- og nedskrivninger 1. september 2016.....      | 27.758.577                        | 306.956                                       |  |           |
| Årets afskrivninger .....                         | 2.192.173                         | 605   |  |           |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. august 2017.....</b> | <b>29.950.750</b>                 | <b>307.561</b>                                |  |           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. august 2017.....</b> | <b>23.420.789</b>                 | <b>4.845</b>                                  | <b>46.157</b>                                    |           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                  |                                   |   |  | <b>9</b>  |
|   |                                   |   | Andre<br>værdipapirer                            |           |
| Kostpris 1. september 2016.....                   |                                   |   | 1.000  |           |
| <b>Kostpris 31. august 2017.....</b>              |                                   |   | <b>1.000</b>                                     |           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. august 2017.....</b> |                                   |   | <b>1.000</b>                                     |           |
|   |                                   | 2017<br>kr.                                   | 2016<br>kr.                                      |           |
| <b>Andre tilgodehavender</b>                      |                                   |   |  | <b>10</b> |
| Geotermisag.....                                  |                                   | 1.500.000                                     | 0  |           |
| Moms og afgifter.....                             |                                   | 234.802                                       | 1.493.724  |           |
|   |                                   | <b>1.734.802</b>                              | <b>1.493.724</b>                                 |           |
| <b>Egenkapital</b>                                |                                   |   |  | <b>11</b> |
|   | Basiskapital/-<br>egenkapital     | Dispositions-<br>fond                         | I alt  |           |
| Egenkapital 1. september 2016.....                | 1.193.730                         | 417.555                                       | 1.611.285  |           |
| <b>Egenkapital 31. august 2017.....</b>           | <b>1.193.730</b>                  | <b>417.555</b>                                | <b>1.611.285</b>                                 |           |

## NOTER

|  |                                  |                                      |   |                        | Note      |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|---|------------------------|-----------|
| <b>Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger</b>   |                                  |                                      |   |                        | <b>12</b> |
|  | Ikke<br>anvendte<br>henlæggelser | Afskrivninger<br>på<br>anlægsaktiver | Urealiserede<br>kursgevinster<br>værdipapirer | I alt                  |           |
| Saldo primo.....   | 1.702.500                        | 0                                    | 0   | 1.702.500              |           |
| Anvendte henlæggelser i året.....  | -400.000                         | 0                                    | 0   | -400.000               |           |
| Henlæggelser i året.....   | 500.000                          | 0                                    | 0   | 500.000                |           |
| Årets over-/underdækning .....   | -300.000                         | 0                                    | 0   | -300.000               |           |
| <b>Saldo ultimo</b>  | <b>1.502.500</b>                 | <b>0</b>                             | <b>0</b>                                      | <b>1.502.500</b>       |           |
| <br><b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   |                                  |                                      |   |                        | <b>13</b> |
|  | 1/9 2016<br>gæld i alt           | 31/8 2017<br>gæld i alt              | Afdrag<br>næste år                            | Restgæld<br>efter 5 år |           |
| Anlægsgæld.....  | 14.505.733                       | 23.571.296                           | 1.570.000                                     | 16.937.467             |           |
|  | <b>14.505.733</b>                | <b>23.571.296</b>                    | <b>1.570.000</b>                              | <b>16.937.467</b>      |           |
|  |                                  |                                      | <b>2017</b><br>kr.                            | <b>2016</b><br>kr.     |           |
| <b>Anden gæld</b>  |                                  |                                      |   |                        | <b>14</b> |
| A-skat og AM-bidrag.....   |                                  |                                      | 17.658  | 11.558                 |           |
| ATP og sociale omkostninger.....   |                                  |                                      | 568   | 639                    |           |
| Feriepengeforpligtelse.....  |                                  |                                      | 49.476  | 19.915                 |           |
| Beskattede feriepenge.....   |                                  |                                      | 0   | 15.487                 |           |
| Deposita.....  |                                  |                                      | 7.500   | 7.500                  |           |
| Skyldige renter .....  |                                  |                                      | 39.275  | 39.795                 |           |
|  |                                  |                                      | <b>114.477</b>                                | <b>94.894</b>          |           |
| <br><b>Eventualposter mv.</b>  |                                  |                                      |   |                        | <b>15</b> |
| <b>Operationel leasing</b>   |                                  |                                      |   |                        |           |
| Selskabet har indgået leasingaftale med en gennemsnitlig årlig ydelse på 460 t.kr.   |                                  |                                      |   |                        |           |
| Leasingkontrakten har en restløbetid på tre år med en samlet restleasingydelse på 1.379 t.kr.  |                                  |                                      |   |                        |           |
| <b>Geotermi Projekt</b>  |                                  |                                      |   |                        |           |
| Selskabet er som en del af deltagerne i det nu afviklede geotermi projekt i Kvols blevet opkrævet andel af de samlede omkostninger for projektet. Værkets andel heraf er af Energi Viborg Kraftvarme A/S opgjort til 3.074 t.kr. med tillæg af renter og omkostninger. Retten i Viborg har afsagt dom i sagen, hvorefter Løgstrup Varmeværk A.m.b.a. er blevet pålagt at betale det opgjorte beløb, der efterfølgende er løbet op i 4.118 t.kr. Værkets ledelse er ikke enig heri, hvorfor den afsagte dom er anket til landsretten. |                                  |                                      |   |                        |           |
| <br><b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>   |                                  |                                      |   |                        | <b>16</b> |
| Ingen.   |                                  |                                      |   |                        |           |

## NOTER

|   | 2017<br>kr.     | 2016<br>kr.     | Note      |
|---|-----------------|-----------------|-----------|
| <b>Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven</b> |                 |                 |           |
| Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen .....           | 200.000         | 540.000         | <b>17</b> |
| Årets over-/underdækning .....                                    | -547.863        | -762.497        |           |
| Årets resultat før årsreguleringer og skat .....                  | -347.863        | -222.497        |           |
| Årets resultat før årsreguleringer .....                          | -347.863        | -222.497        |           |
| Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger .....             | 2.192.778       | 1.082.084       |           |
| Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven.    | -2.192.778      | -1.082.084      |           |
| Henlæggelser efter varmforsyningsloven .....                      | -200.000        | -540.000        |           |
| <b>Årets over-/underdækning (+ = overdækning) .....</b>           | <b>-547.863</b> | <b>-762.497</b> |           |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Løgstrup Varmeværk A.m.b.a. for 2016/17 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 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 200.000 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.

## 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****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 %       |

**Finansielle anlægsaktiver**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 nominal 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 2017 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 nominal værdi.