

Løgumkloster Fjernv. A.m.b.A.

Søndermarksvej 1, 6240 Løgumkloster
CVR-nr. 66 21 11 18

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 25

Virksomheden

Løgumkloster Fjernv. A.m.b.A.
Søndermarksvej 1
6240 Løgumkloster
Telefon: 74 74 31 25
Telefax: 74 74 31 40
Hjemsted: Løgumkloster
CVR-nr.: 66 21 11 18
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Bestyrelse

Thorkild Pedersen
Glenny Sloth Ketelsen
Finn Classen
Bjarne Brodersen
Peter Feddersen
Ingolf Thomsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for Løgumkloster Fjernv. A.m.b.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

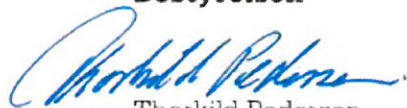
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgumkloster, den 5. september 2018

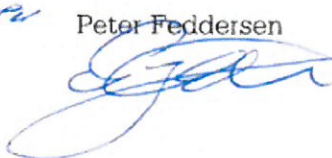
Bestyrelsen

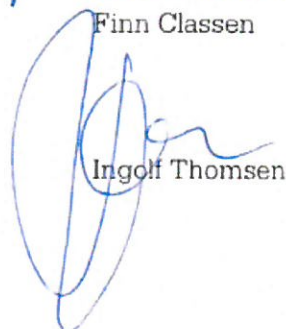

Thorkild Pedersen
Formand


Glenn Sloth Ketelsen


Finn Classen


Bjarne Brodersen


Peter Feddersen


Ingolf Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Løgumkloster Fjernv. A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Løgumkloster Fjernv. A.m.b.A. for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 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 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 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.

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. 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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.

Haderslev, den 5. september 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Lindholm Mikkelsen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består primært af levering af fjernvarme til slutforbrugere. Sekundært består aktiviteten af levering af el til elnettet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK 0 mod DKK 0 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.384.682.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

I 2017/18 er det valgt en regnskabsopstilling, hvor årets over- eller underdækning indregnes under nettoomsætningen, således at årets resultat altid vil give et nul.

Den akkumulerede over- eller underdækning indregnes under gæld eller tilgodehavender.

Der blev for år 2017/18 budgetteret med en underdækning på DKK 106.000. At resultatet giver en underdækning på DKK 361.758 skyldes primært at der var DKK 660.676 i overdækning for 2016/17 mod kun forventet DKK 106.000 ved budgetlægning. Der er blandt andet brugt DKK 178.918 mere til vedligehold end budgetteret.

Det er foreningens plan at driftsanlæggene skal være i så god stand som muligt, når aftalen om grundbeløb på El-området udløber pr. 31.12.18, og der dermed mistes en indtægt på mellem 5 og 8,5 mio. årligt.

Etape 2, med stort vandbassin til opvarmning af vand er stadig sat på stand by, da der stadig ikke er økonomi i at opføre det, idet priser på brændsel er så lave.

Efterfølgende begivenheder

Det er blevet pålagt foreningen, at de skal omlægge regnskabsår til kalenderår. Derfor vil næste regnskabsperiode løbe fra 01.07.18 - 31.12.18.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
1	Nettoomsætning	25.012.877	26.227.622
	Takstmæssig over-/underdækning	361.759	822.038
2	Andre driftsindtægter	304.631	1.745.964
	Indtægter i alt	25.679.267	28.795.624
3	Driftsomkostninger	-15.427.556	-18.759.522
	Andre eksterne omkostninger	-1.028.643	-989.422
	Bruttofortjeneste I (36,9% - 34,5%)	9.223.068	9.046.680
4	Personaleomkostninger	-2.022.668	-1.933.440
	Bruttofortjeneste II (28,8% - 27,1%)	7.200.400	7.113.240
8	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.914.443	-5.938.191
	Resultat før finansielle poster	1.285.957	1.175.049
9	Finansielle indtægter	0	412
10	Finansielle omkostninger	-1.285.957	-1.175.461
	Finansielle poster i alt	-1.285.957	-1.175.049
	Resultat før skat	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

AKTIVER

Note		30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
	Distributionsanlæg	17.879.574	20.041.943
	Produktionsanlæg	68.160.219	71.750.610
	Andre anlæg	537.317	452.101
11	Materielle anlægsaktiver i alt	86.577.110	92.244.654
	Anlægsaktiver i alt	86.577.110	92.244.654
	Fremstillede varer og handelsvarer	278.054	628.194
12	Varebeholdninger i alt	278.054	628.194
13	Tilgodehavender hos forbrugere	682.700	574.467
14	Andre tilgodehavender	1.530.959	1.564.984
15	Periodeafgrænsningsposter	95.814	72.775
	Tilgodehavender i alt	2.309.473	2.212.226
	Kontanter	9.767	54.868
	Indestående i kreditinstitutter	275.653	178.363
16	Likvide beholdninger i alt	285.420	233.231
	Omsætningsaktiver i alt	2.872.947	3.073.651
	Aktiver i alt	89.450.057	95.318.305

PASSIVER

Note		30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
	Virksomhedskapital	2.384.682	2.384.682
	Egenkapital i alt	2.384.682	2.384.682
17	Gæld til Kommunekredit	66.837.402	71.182.265
17	Gæld til Nykredit	16.590.553	17.442.952
17	Amortiserede låneomkostninger	-1.421.857	-1.499.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	82.006.098	87.126.217
18	Gæld til øvrige kreditinstitutter	417.551	2.362.155
19	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.559.586	509.339
20	Takstmæssig overdækning	298.917	660.676
21	Anden gæld	1.783.223	2.275.236
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.059.277	5.807.406
	Gældsforpligtelser i alt	87.065.375	92.933.623
	Passiver i alt	89.450.057	95.318.305
22	Afledte finansielle instrumenter		
23	Eventualaktiver		
24	Eventualforpligtelser		
25	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1. Nettoomsætning		
Varme:		
Varmebidrag	12.439.300	12.755.170
BBR Boligareal	3.226.612	3.203.447
BBR Erhvervsareal	1.071.367	1.074.529
Målerleje	770.785	770.392
Afkølingstarif	314.557	307.815
Øvrig	56.812	80.690
Varme i alt	17.879.433	18.192.043
El:	0	0
Salg af el	1.075.217	788.983
Grundbeløb	5.576.267	6.697.552
CO2 tilskud	640.000	640.000
Indføringstarif	-158.040	-90.956
El i alt	7.133.444	8.035.579
I alt	25.012.877	26.227.622

2. Andre driftsindtægter

Resultat af køb/salg af energisparepoints	-6.596	-16.125
Udlejning af bolig	65.400	65.400
Udlejning af skorsten til mobilselskaber	245.827	239.818
Refusioner fra SKAT vedrørende tidligere år	0	1.456.871
I alt	304.631	1.745.964

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
3. Driftsomkostninger		
Naturgas	2.722.704	2.520.385
Naturgasafgifter	2.867.169	3.085.589
Refusion af afgifter	-933.807	-1.085.999
Elforbrug	494.094	460.266
Træpiller	4.615.844	4.936.359
Glycol	36.500	0
Smøreolie	26.100	34.561
Vand og kemikalier	57.434	38.461
Vedligeholdelse produktionsanlæg	922.612	912.589
Vedligeholdelse distributionsnæg	4.442.096	7.804.920
Andet	176.810	52.391
I alt	15.427.556	18.759.522

4. Personaleomkostninger

Bestyrelses honorar	174.500	168.876
Driftsleder og varmemester	1.132.794	1.087.694
Bogholder, vagt og uddeler	398.504	404.480
Pensioner	201.644	172.388
Andre omkostninger til social sikring	10.190	10.570
Arbejdsskadeforsikring	0	3.381
ATP-bidrag	10.224	10.224
Rejse- og befordringsgodtgørelse	6.376	9.747
Kursusomkostninger	71.297	58.258
Arbejdstøj	12.559	3.189
Øvrige personaleomkostninger	4.580	4.633
I alt	2.022.668	1.933.440

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	3
--	---	---

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	174.500	168.876
Vederlag til direktion	174.500	168.876

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
5. Bilomkostninger		
Brændstof	5.467	4.410
Forsikring og vægtafgift	9.933	13.257
Reparation og vedligeholdelse	5.861	3.292
Leje/leasing	20.504	30.756
I alt	41.765	51.715

6. Lokaleomkostninger

Ejendomsskat	74.674	48.725
Vedligeholdelse af kontor	9.395	880
Vedligeholdelse af bygninger	11.439	24.499
Renovation	4.743	4.549
I alt	100.251	78.653

7. Administrationsomkostninger

Kontorartikler	19.587	24.117
It-omkostninger	3.061	18.557
Telefon og internet	44.026	40.952
Leje/leasing af kontorinventar	21.351	21.530
Porto og gebyrer	72.611	64.962
Revisorhonorar	92.600	85.000
Konsulentassistance	17.409	0
Advokat	3.100	0
Forsikringer	312.081	307.536
Abonnementer	197.433	168.830
Møder og generalforsamling	37.254	49.504
Repræsentation og gaver	1.565	1.852
Tab på debitorer	11.221	13.666
Konsulenthonorarer	22.000	41.375
Åbent hus arrangement	31.328	21.173
I alt	886.627	859.054

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
--	----------------	----------------

8. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivning på distributionsanlæg	2.059.604	2.101.695
Afskrivning på produktionsanlæg	3.731.974	3.727.255
Afskrivning på andre anlæg	122.865	109.241
I alt	5.914.443	5.938.191

9. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	0	412
I alt	0	412

10. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	375.644	487.353
Renteswap, løbende udgift	508.008	264.087
Renter, andre lån og kontrakter	325.162	340.459
Amortiseret kurstab mv., finansielle forpligtelser	77.143	83.562
I alt	1.285.957	1.175.461

11. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Distributions- anlæg	Produktions- anlæg	Andre anlæg
Kostpris pr. 01.07.17	37.740.815	88.861.212	1.141.935
Tilskud og refusioner	-373.150	0	0
Tilgang i året	270.385	141.583	208.081
Kostpris pr. 30.06.18	37.638.050	89.002.795	1.350.016
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-17.698.872	-17.110.602	-689.834
Afskrivninger i året	-2.059.604	-3.731.974	-122.865
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-19.758.476	-20.842.576	-812.699
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	17.879.574	68.160.219	537.317
		30.06.18 DKK	30.06.17 DKK

12. Varebeholdninger

Brændsel m.v.	278.054	628.194
I alt	278.054	628.194

13. Tilgodehavender hos forbrugere

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	682.700	574.467
I alt	682.700	574.467

	30.06.18	30.06.17
	DKK	DKK

14. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender	667.390	991.791
Moms og afgifter	863.569	573.193
I alt	1.530.959	1.564.984

15. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	95.814	72.775
I alt	95.814	72.775

16. Likvide beholdninger

Kassebeholdning	9.767	54.868
Nykredit Bank	178.363	178.363
Den Jyske Sparekasse	97.290	0
I alt	285.420	233.231

17. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.06.18	Gæld i alt 30.06.17
Gæld til Kommunekredit	66.837.402	71.182.265
Gæld til Nykredit	16.590.553	17.442.952
Amortiserede låneomkostninger	-1.421.857	-1.499.000
I alt	82.006.098	87.126.217

	30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
--	-----------------	-----------------

18. Gæld til øvrige kreditinstitutter

Kassekredit, Nykredit Bank	417.551	2.362.155
I alt	417.551	2.362.155

19. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.559.586	509.339
I alt	2.559.586	509.339

20. Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning primo	660.676	1.482.714
Overført til/fra årets resultat	-361.759	-822.038
Takstmæssig overdækning ultimo	298.917	660.676

21. Anden gæld

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	65.006	63.169
ATP og andre sociale ydelser	2.556	2.556
Feriepenge	633	327
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	317.900	292.000
Depositum	19.100	19.100
Skyldig afregning til forbrugere	1.209.846	1.765.494
Skyldige omkostninger	168.182	132.590
I alt	1.783.223	2.275.236

22. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en finansiell kontrakt med Nykredit i forbindelse med etablering af et renteloft til sikring af variable renter på lån til Kommune Kredit. Renteloftssikringen er sket for at sikre foreningen mod stigninger i den variable rente. Værdien af den finansielle kontrakt pr. 30.06.18 udgør t.DKK -1.711.

23. Eventualaktiver

Foreningen har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 2.048, som ikke er indregnet i regnskabet jf. reglerne i varmemforsyningsloven. Foreningen forventer ikke at skulle betale skat, da foreningen er underlagt regler om 0 resultat, jf. varmemforsyningsloven

24. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 57 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 2, i alt t.DKK 101.

Andre eventualforpligtelser

Servicekontrakt vedr. kraftvarmeanlæg med årlige omkostninger på minimum t.DKK 288.

Aftale om levering af el til Neas A/S, løber til en af parterne opsiger aftalen.

En finansiell aftale med Dansk Kraftvarme Kapacitet, som betyder at virksomheden får et fast beløb for at stå til rådighed, men skal så til gengæld aflevere det beløb som ligger over 400kr/Mwh på el-spotprisen.

Aftale om køb af naturgas fra DCC Energi, løber til 31.12.18.

Aftale om køb af naturgas fra DGD udløber når en af parterne opsiger aftalen.

Aftale om køb af træpiller udløber til oktober 2018.

Aftalerne forventes alle forlænget ved udløb. Der forventes en mindre prisstigning på træpiller, mens der ikke forventes væsentlig prisstigning på øvrige aftaler.

25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Nykredit t.DKK 16.591 er der givet pant i grunde, bygninger og integrerede maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 47.689.

26. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B, med de tilpasninger, der følger af varmemforsyningslovens afskrivningsbestemmelser mv.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter er ikke indregnet i balancen, men er udelukkende noteoplyst.

Virksomheden indregner ikke finansielle instrumenter i balancen. Som følge deraf er der udelukkende de kvartalvise betalinger der er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING**

Selskabet er underlagt der særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- og underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Distributionsanlæg	10 - 30	0
Produktionsanlæg	10 - 30	0
Andre anlæg	5 - 30	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationstværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationstværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab må i henhold til varmemforsyningsloven ikke medtages i resultatopgørelsen, hvorfor det er undladt.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill 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 forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Nøgletal

Nøgletal

Beløb i DKK	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Varmesalg (MWh)	27.042	26.573	26.260	24.446	22.402
Leveret Ab Værk (MWh)	33.840	33.550	33.721	31.707	29.641
Varmesalg i procent af MWh-levering	80	79,2	77,9	77,1	75,6
MWh-pris (kr.)	460	480	500	556	590
Faste afgifter pr. m ² rum (DKK)	16	16	16	16	16
Målerleje	500	500	500	500	500
Varme LTE (MWh)	2.750	3.481	1.092	1.713	3.855
Gasforbrug LF (m ³)	0	0	0	547.586	2.340.349
Gasforbrug SM (m ³)	583.036	460.933	553.907	1.117.208	0
Olieforbrug (L)	0	0	0	1.500	9.286
Forbrug af træpiller (T)	4.176	4.280	4.444	2.683	0
Energi fra solvarme (MWh)	7.812	7.423	5.223	0	0
Energi fra varmepumper (MWh)	7.826	5.781	2.001	0	0
Graddage (normalår 3.037)	2.701	2.737	2.639	2.644	2.499
Tilsluttede m ² rum	274.705	271.945	268.453	263.208	258.839
Antal forbrugere	1.547	1.543	1.544	1.542	1.537