

# Løgumkloster Fjernv. A.m.b.A.

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

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18

---

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 26

---

---

**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 - 31.12

---

**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 01.07.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgumkloster, den 18. februar 2019

**Bestyrelsen**

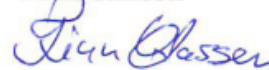
Thorkild Pedersen  
Formand



Glenny Sloth Ketelsen



Finn Classen



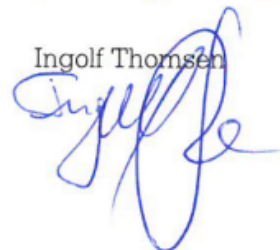
Bjarne Brodersen



Peter Feddersen



Ingolf Thomsen



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

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Løgumkloster Fjernv. A.m.b.A. for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18 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.

## 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.

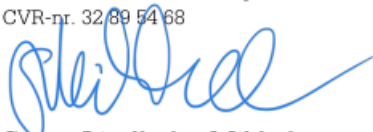
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 18. februar 2019

### 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 01.07.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 0 mod DKK 0 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 661.640.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

I 2017/18 og fremefter 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 2. halvår 2018 budgetteret med en underdækning på DKK 198.000. At resultatet giver en overdækning på DKK 269.774 skyldes primært at der er brugt færre midler til den løbende vedligeholdelse.

Det er foreningens plan at driftsanlæggene er i så god stand som muligt, da aftalen om grundbeløb på El-området udløb den 31.12.18, og der dermed mistes en væsentlig indtægt.

Foreningen har forsøgt at få tilladelse til at udvide forsyningsnettet med etablering af en ny varmepumpe. Da DGD har klaget til Energiklagenævnet, kan der være lange udsigter til at en tilladelse kan opnås.

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

### Efterfølgende begivenheder

Det er blevet pålagt foreningen, at omlægge regnskabsår til kalenderår. Derfor vil næste regnskabsperiode løbe fra 01.01.19 - 31.12.19.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.



## Resultatopgørelse

	01.07.18	2017/18
Note	31.12.18	DKK
	DKK	DKK
1 <b>Nettoomsætning</b>	<b>9.746.287</b>	<b>25.012.877</b>
Takstmæssig over-/underdækning	-269.774	361.759
2 Andre driftsindtægter	148.138	304.631
<b>Indtægter i alt</b>	<b>9.624.651</b>	<b>25.679.267</b>
3 Driftsomkostninger	-4.497.053	-15.427.556
Andre eksterne omkostninger	-469.252	-1.028.643
<b>Bruttofortjeneste I (47,8% - 36,9%)</b>	<b>4.658.346</b>	<b>9.223.068</b>
4 Personaleomkostninger	-1.000.015	-2.022.668
<b>Bruttofortjeneste II (37,5% - 28,8%)</b>	<b>3.658.331</b>	<b>7.200.400</b>
8 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.961.920	-5.914.443
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>696.411</b>	<b>1.285.957</b>
9 Finansielle omkostninger	-696.411	-1.285.957
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-696.411</b>	<b>-1.285.957</b>
<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>

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
	Distributionsanlæg	19.287.869	17.879.574
	Produktionsanlæg	66.329.446	68.160.219
	Andre anlæg	490.420	537.317
<b>10</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>86.107.735</b>	<b>86.577.110</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>86.107.735</b>	<b>86.577.110</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	538.830	278.054
<b>11</b>	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>538.830</b>	<b>278.054</b>
<b>12</b>	<b>Tilgodehavender hos forbrugere</b>	<b>294.945</b>	<b>682.700</b>
<b>13</b>	<b>Andre tilgodehavender</b>	<b>2.207.506</b>	<b>1.530.959</b>
<b>14</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	<b>0</b>	<b>95.814</b>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.502.451</b>	<b>2.309.473</b>
	Konter	3.580	9.767
	Indestående i kreditinstitutter	299.363	275.653
<b>15</b>	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>302.943</b>	<b>285.420</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.344.224</b>	<b>2.872.947</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>89.451.959</b>	<b>89.450.057</b>

	31.12.18	30.06.18
	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Note		
Virksomhedskapital	2.384.682	2.384.682
Øvrige reserver vedrørende finansielle instrumenter	-1.723.042	-1.710.893
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>661.640</b>	<b>673.789</b>
16 Gæld til Kommunekredit	75.502.822	80.791.555
16 Amortiserede låneomkostninger	-1.306.142	-1.421.857
16 Anden gæld	1.723.042	1.710.893
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>75.919.722</b>	<b>81.080.591</b>
16 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.217.657	2.636.400
17 Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.128.529	417.551
18 Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.511.285	2.559.586
19 Takstmæssig overdækning	568.691	298.917
20 Anden gæld	1.444.435	1.783.223
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.870.597</b>	<b>7.695.677</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>88.790.319</b>	<b>88.776.268</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>89.451.959</b>	<b>89.450.057</b>
21 Afledte finansielle instrumenter		
22 Eventualaktiver		
23 Eventualforpligtelser		
24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

01.07.18	
31.12.18	2017/18
DKK	DKK

## 1. Nettoomsætning

Varme:		
Varmebidrag	5.141.366	12.439.300
BBR Boligareal	1.619.614	3.226.612
BBR Erhvervsareal	544.719	1.071.367
Målerleje	385.874	770.785
Afkølingstarif	97.824	314.557
Øvrig	26.826	56.812
<b>Varme i alt</b>	<b>7.816.223</b>	<b>17.879.433</b>
El:	0	0
Salg af el	878.839	1.075.217
Grundbeløb / kontraktbeløb	834.733	5.576.267
CO2 tilskud	320.000	640.000
Indføringstarif	-103.508	-158.040
<b>El i alt</b>	<b>1.930.064</b>	<b>7.133.444</b>
<b>I alt</b>	<b>9.746.287</b>	<b>25.012.877</b>

## 2. Andre driftsindtægter

Resultat af køb/salg af energisparepoints	-8.189	-6.596
Udlejning af bolig	32.700	65.400
Udlejning af skorsten til mobilselskaber	123.627	245.827
<b>I alt</b>	<b>148.138</b>	<b>304.631</b>

01.07.18	
31.12.18	2017/18
DKK	DKK

### 3. Driftsomkostninger

Naturgas	1.154.549	2.722.704
Naturgasafgifter	1.049.564	2.867.169
Refusion af afgifter	-548.527	-933.807
Elforbrug	214.165	494.094
Træpiller	1.889.859	4.615.844
Glycol	0	36.500
Smøreolie	18.837	26.100
Vand og kemikalier	15.479	57.434
Vedligeholdelse produktionsanlæg	465.501	922.612
Vedligeholdelse distributionsnlæg	96.738	4.442.096
Andet	140.888	176.810
I alt	4.497.053	15.427.556

### 4. Personaleomkostninger

Bestyrelseshonorar	81.583	174.500
Driftsleder og varmemester	545.311	1.132.794
Bogholder, vagt og uddeler	204.092	398.504
Pensioner	103.459	201.644
Andre omkostninger til social sikring	9.384	10.190
ATP-bidrag	5.112	10.224
Rejse- og befordringsgodtgørelse	6.082	6.376
Kursusomkostninger	40.537	71.297
Arbejdstøj	1.369	12.559
Øvrige personaleomkostninger	3.086	4.580
I alt	1.000.015	2.022.668

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

Vederlag til ledelsen:

Bestyrelseshonorar	81.583	174.500
Vederlag til bestyrelsen	81.583	174.500

01.07.18	
31.12.18	2017/18
DKK	DKK

**5. Bilomkostninger**

Brændstof	2.082	5.467
Forsikring og vægtafgift	7.286	9.933
Reparation og vedligeholdelse	214	5.861
Leje/leasing	0	20.504
I alt	9.582	41.765

**6. Lokaleomkostninger**

Ejendomsskat	36.601	74.674
Vedligeholdelse af kontor	1.082	9.395
Vedligeholdelse af bygninger	2.562	11.439
Renovation	2.985	4.743
I alt	43.230	100.251

**7. Administrationsomkostninger**

Kontorartikler	9.885	19.587
It-omkostninger	3.534	3.061
Telefon og internet	18.297	44.026
Leje/leasing af kontorinventar	10.391	21.351
Porto og gebyrer	38.141	72.611
Revisorhonorar	75.000	92.600
Konsulentassistance	0	17.409
Advokat	950	3.100
Forsikringer	113.010	312.081
Abonnementer	117.743	197.433
Møder og generalforsamling	22.922	37.254
Repræsentation og gaver	800	1.565
Tab på debitorer	5.767	11.221
Konsulenthonorarer	0	22.000
Åbent hus arrangement	0	31.328
I alt	416.440	886.627

01.07.18	
31.12.18	2017/18
DKK	DKK

### 8. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivning på distributionsanlæg	1.036.967	2.059.604
Afskrivning på produktionsanlæg	1.866.887	3.731.974
Afskrivning på andre anlæg	58.066	122.865
I alt	2.961.920	5.914.443

### 9. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	164.888	375.644
Renteswap, løbende udgift	245.185	508.008
Renter, andre lån og kontrakter	247.766	325.162
Amortiseret kurstab mv., finansielle forpligtelser	38.572	77.143
I alt	696.411	1.285.957

**10. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Distributions- anlæg	Produktions- anlæg	Andre anlæg
Kostpris pr. 01.07.18	37.638.060	89.002.785	1.350.016
Tilskud og refusioner	-68.740	0	0
Tilgang i året	2.513.992	36.124	11.169
Kostpris pr. 31.12.18	40.083.312	89.038.909	1.361.185
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-19.758.476	-20.842.576	-812.699
Afskrivninger i året	-1.036.967	-1.866.887	-58.066
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-20.795.443	-22.709.463	-870.765
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	19.287.869	66.329.446	490.420
		31.12.18 DKK	30.06.18 DKK

**11. Varebeholdninger**

Brændsel m.v.	538.830	278.054
I alt	538.830	278.054

**12. Tilgodehavender hos forbrugere**

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	294.945	682.700
I alt	294.945	682.700



	31.12.18	30.06.18
	DKK	DKK

**13. Andre tilgodehavender**

Andre tilgodehavender	1.271.155	667.390
Moms og afgifter	936.351	863.569
I alt	2.207.506	1.530.959

**14. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte kontingenter og abonnementer	0	95.814
I alt	0	95.814

**15. Likvide beholdninger**

Kassebeholdning	3.580	9.767
Nykredit Bank	178.363	178.363
Den Jyske Sparekasse	121.000	97.290
I alt	302.943	285.420

**16. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 30.06.18
Gæld til Kommunekredit	5.294.800	58.076.698	80.797.622	83.427.955
Amortiserede låneomkostninger	-77.143	-997.569	-1.383.285	-1.421.857
Anden gæld	0	1.723.042	1.723.042	1.710.893
I alt	5.217.657	58.802.171	81.137.379	83.716.991

	31.12.18	30.06.18
	DKK	DKK

**17. Gæld til øvrige kreditinstitutter**

Kassekredit, Nykredit Bank	1.128.529	417.551
I alt	1.128.529	417.551

**18. Leverandører af varer og tjenesteydelser**

Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.511.285	2.559.586
I alt	4.511.285	2.559.586

**19. Takstmæssig overdækning**

Takstmæssig overdækning primo	298.917	660.676
Overført til/fra årets resultat	269.774	-361.759
Takstmæssig overdækning ultimo	568.691	298.917

**20. Anden gæld**

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	67.319	65.006
ATP og andre sociale ydelser	5.680	2.556
Feriepenge	0	633
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	303.495	317.900
Depositum	19.100	19.100
Skyldig afregning til forbrugere	973.841	1.209.846
Skyldige omkostninger	75.000	168.182
I alt	1.444.435	1.783.223

## 21. 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. 31.12.18 udgør t.DKK -1.723. Beløbet er indregnet i balancen.

## 22. Eventualaktiver

Foreningen har et udskudt skatteaktiv 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

## 23. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 51 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 2, i alt t.DKK 86.

### *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 31.12.19.

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

Aftale om køb af træpiller udløber til oktober 2019.

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

## 24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Nykredit t.DKK 16.159 er der givet pant i grunde, bygninger og integrerede maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 46.251.

## 25. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Virksomheden har ændret regnskabsår fra 30.06 til kalenderår. Første regnskabsår efter om-lægningen udgør perioden 01.07.18 - 31.12.18. Omlægningen er gennemført som følge af lovkrav.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

#### *Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter (sikring af fremtidige pengestrømme)*

Virksomheden har valgt at ændre regnskabspraksis for afledte finansielle instrumenter, der er anvendt til sikring af fremtidige pengestrømme. Hidtil er ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udelukkende noteoplyst. Nu er ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnet direkte i egenkapitalen. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat. Pr. 31.12.18 reduceres egenkapitalen med t.DKK 1.723, og balancensummen er uændret.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

**25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

**LEASINGKONTRAKTER**

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

**TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING**

Selskabet er underlagt der særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- og underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven 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.

**25. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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.

**25. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 - 15	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 renteomkostninger m.v.

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

**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.

## 25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsmarkedsomkostninger 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 virksomheden vurderer at der er indikationer for værdiforringelser, kan afskrivningsperioden for efterfølgende år forkortes ned til minimalt 5 år. Ifølge varmemforsyningsloven, må der ikke ske nedskrivning på anlægsaktiver, men kun afskrivninger, der skal foretages over en periode på mellem 5 og 30 år.

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.



**25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**Egenkapital**

Øvrige reserver til afledte finansielle instrumenter omfatter dagsværdien af en renteswap til sikring af rentesats på et realkreditlån.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig 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

## 25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.