



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 2019 - 31. AUGUST 2020

CVR-NR. 18 79 10 13

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Virksomhedsoplysninger	
Virksomhedsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. september 2019 - 31. august 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden	LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A Kølsenvej 14a 8831 Løgstrup CVR-nr.: 18 79 10 13 Stiftet: 3. juli 1967 Hjemsted: Løgstrup Regnskabsår: 1. september 2019 - 31. august 2020
Bestyrelse	Dan Sauer Nielsen, formand Ole Mougard, næstformand Torben Nielsen, kasserer Kathrine Frødstrup Pedersen, sekretær Poul Jørgensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Sydbank Jernbanegade 6 8800 Viborg
Advokat	Advokatfirmaet Cronwald Tingvej 15a 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 for LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

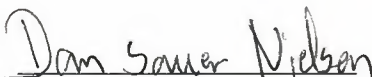
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstrup, den 21. oktober 2020


Bestyrelse:


Dan Sauer Nielsen
Formand


Ole Mougard
Næstformand


Torben Nielsen
Kasserer


Kathrine Frøstrup Pedersen
Sekretær


Poul Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**Til ledelsen for LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 21. oktober 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Preben Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32221

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i levering af varmeydelse til værkets 769 forbrugere samt levering af el gennem Energi Danmark til det danske el-net.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er på trods af store investeringer i ledningsnet og højere afskrivninger samt lavere varmesalg opvejet af væsentligt bedre priser på el-salget og billigere gaspriser.

Den endelige afregning kunne desuden nedsættes fra de aconto opkrævede 0,45 kr./KWh til 0,35 kr./KWh.

Årets resultat efter varmforsyningsloven viser et resultat på 247.830 kr. Til indregning i priserne for 2020/2021 overføres i alt 506.140 kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. AUGUST

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	9.075.606	10.993.483
Produktionsomkostninger.....	2	-7.996.366	-9.634.749
BRUTTORESULTAT		1.079.240	1.358.734
Distributionsomkostninger.....	3	-239.206	-558.225
Administrationsomkostninger.....	4	-517.023	-457.277
Andre driftsindtægter.....		57.947	121.353
DRIFTSRESULTAT		380.958	464.585
Finansielle indtægter.....	5	6.416	2.060
Finansielle omkostninger.....	6	-387.374	-466.645
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. AUGUST

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kraftvarmeanlæg og ledningsnet.....		23.386.816	22.757.315
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		62.929	8.462
Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		599.908	194.751
Materielle anlægsaktiver	7	24.049.653	22.960.528
Andre værdipapirer.....		16.500	16.500
Finansielle anlægsaktiver	8	16.500	16.500
ANLÆGSAKTIVER		24.066.153	22.977.028
Varebeholdninger		51.240	49.132
Varebeholdninger.....		51.240	49.132
Tilgodehavender hos forbrugerne.....		42.926	41.466
Andre tilgodehavender.....		409.267	89.859
Periodeafgrænsningsposter.....		108.365	271.907
Tilgodehavender.....		560.558	403.232
Likvide beholdninger.....		1.456	992.209
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		613.254	1.444.573
AKTIVER.....		24.679.407	24.421.601

BALANCE 31. AUGUST

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Basiskapital/egenkapital.....		1.193.730	1.193.730
Dispositionsfond.....		417.555	417.555
EGENKAPITAL.....	9	1.611.285	1.611.285
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger.....	10	693.844	705.824
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		693.844	705.824
Anlægsgæld.....		18.293.816	19.468.136
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	18.293.816	19.468.136
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	1.214.500	1.279.000
Efterbetaling forbrugere.....		1.735.176	854.064
Gæld til pengeinstitutter.....		173.332	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		226.327	130.832
Anden gæld.....	12	224.987	114.150
Overdækning.....		506.140	258.310
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.080.462	2.636.356
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		22.374.278	22.104.492
PASSIVER.....		24.679.407	24.421.601
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	13		
Medarbejderforhold	14		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Forbrugsafgifter (11.757.710 kWh/11.457.863 kWh).....	4.152.873	4.353.988	
Gebyrer mv.....	29.200	22.500	
Faste afgifter.....	3.424.462	3.387.202	
Salg af el.....	1.704.921	3.402.437	
Årets resultat til indregning i kommende års priser.....	-247.830	-206.624	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrug.....	11.980	33.980	
	9.075.606	10.993.483	
 Produktionsomkostninger			 2
Køb af naturgas (1.541.299 m ³ /1.719.488 m ³).....	4.790.704	6.331.627	
El- og vandforbrug.....	71.668	84.334	
Energibesparelser.....	222.869	301.442	
Service og olie til motorer mv.....	169.109	366.640	
Forsikring og ejendomsskat.....	130.546	125.631	
Driftsovervågning.....	108.683	121.801	
Diverse reparationer mv.....	32.842	15.977	
Tab på tilgodehavender.....	-1.278	9.060	
Løn til varmemester.....	688.963	586.363	
El- og vandforbrug solvarme.....	22.633	31.369	
Vedligeholdelse solvarmeanlæg.....	22.030	33.996	
Afskrivninger.....	1.737.597	1.626.509	
	7.996.366	9.634.749	
 Distributionsomkostninger			 3
Ledningsreparationer og reparationer af målere.....	56.770	70.628	
Leasingafgift målere.....	154.266	460.205	
Bilomkostninger.....	28.170	27.392	
	239.206	558.225	
 Administrationsomkostninger			 4
Kontorhold, telefon, IT mm.....	23.702	19.399	
Revision.....	48.300	47.300	
Regnskabsmæssig assistance.....	160.500	152.700	
Rådgivning og anden assistance.....	0	5.600	
Mødeomkostninger og annoncer.....	22.800	28.769	
Kontingenter og abonnementer.....	110.511	77.421	
Arrangementer.....	0	440	
Porto og PBS.....	55.154	53.889	
Renholdelse.....	18.853	9.821	
Kursus- og personaleomkostninger.....	26.439	20.631	
Gaver og blomster.....	2.650	1.440	
Kørselsgodtgørelse.....	862	1.759	
Honorar.....	34.820	36.295	
Afskrivning andre anlæg, driftsmat. og inventar.....	12.432	1.813	
	517.023	457.277	

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Finansielle indtægter			5
Pengeinstitutter.....	14	1.384	
Morarenter og gebyrer.....	1.058	676	
Anlægs lån.....	5.344	0	
	6.416	2.060	
Finansielle omkostninger			6
Pengeinstitutter.....	5.168	2.204	
Anlægs lån.....	265.563	340.454	
Garantiprovision.....	116.643	123.987	
	387.374	466.645	
Materielle anlægsaktiver			7
		Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.	
	Kraftvarmeanlæg og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. september 2019.....	56.134.382	318.442	194.751
Tilgang.....	2.659.213	66.899	405.157
Afgang.....	-292.115	0	0
Kostpris 31. august 2020.....	58.501.480	385.341	599.908
Af- og nedskrivninger 1. september 2019.....	33.377.067	309.980	
Årets afskrivninger.....	1.737.597	12.432	
Af- og nedskrivninger 31. august 2020.....	35.114.664	322.412	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2020.....	23.386.816	62.929	599.908
Finansielle anlægsaktiver			8
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. september 2019.....		16.500	
Kostpris 31. august 2020.....		16.500	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2020.....		16.500	

NOTER

						Note
Egenkapital						9
			Basiskapital/ egenkapital	Dispositions- fond	I alt	
Egenkapital 1. september 2019.....			1.193.730	417.555	1.611.285	
Egenkapital 31. august 2020.....			1.193.730	417.555	1.611.285	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger						10
	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver		Urealiserede kursgevinster værdipapirer	I alt	
Saldo primo.....	40.000	665.824		0	705.824	
Henlæggelser i året.....	62.000	0		0	62.000	
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger....	0	-73.980		0	-73.980	
Saldo ultimo	102.000	591.844		0	693.844	
Langfristede gældsforpligtelser						11
	31/8 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/8 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Anlægsgæld.....	19.508.316	1.214.500	13.306.180	20.747.136	1.279.000	
	19.508.316	1.214.500	13.306.180	20.747.136	1.279.000	
				2020 kr.	2019 kr.	
Anden gæld						12
A-skat og AM-bidrag.....				82.394	7.134	
ATP og sociale omkostninger.....				568	568	
Feriepengeforpligtelse.....				68.531	7.788	
Deposita.....				7.500	7.500	
Skyldige renter.....				65.994	91.160	
				224.987	114.150	
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven						13
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....				-11.980	-33.980	
Årets over-/underdækning.....				247.830	206.624	
Årets resultat før årsreguleringer og skat				235.850	172.644	
Årets resultat før årsreguleringer				235.850	172.644	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....				1.750.029	1.628.322	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmemforsyningsloven.				-1.676.049	-1.554.342	
Henlæggelser efter varmemforsyningsloven.....				-62.000	-40.000	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)				247.830	206.624	

NOTER**Note****Medarbejderforhold**

14

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2018/19: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den interne årsrapport for LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den interne årsrapport 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 0 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.

Salg af varme indregnes på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen.

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

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

Produktionsomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede 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 og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Beholdninger af rør, olie, målere 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. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.