



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 2020 - 31. AUGUST 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling,
den 1-11-2021

Dirigent

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 2020 - 31. august 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

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 2020 - 31. august 2021
Bestyrelse	Dan Sauer Nielsen, formand Ole Mouggaard, 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 den interne årsrapport for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2021 for LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A.

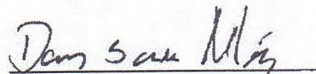
Den interne årsrapport aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

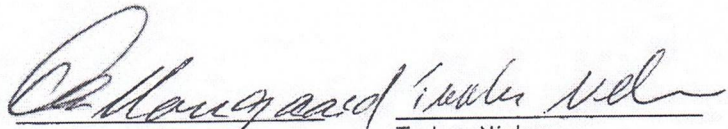
Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2021.

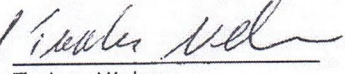
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

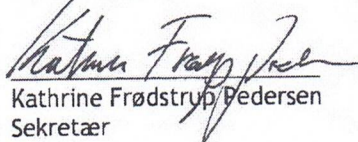
Løgstrup, den 20. oktober 2021

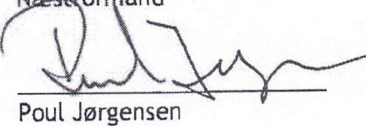
Bestyrelse:


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 det interne årsregnskab for LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Det interne årsregnskab udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2021 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 det interne årsregnskab". 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 det interne årsregnskab

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et internt 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 internt årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab.

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 det interne årsregnskab, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab, herunder noteoplysningerne, samt om det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

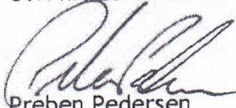
I tilknytning til vores revision af det interne årsregnskab er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med det interne årsregnskab eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig 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 det interne årsregnskab og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 20. oktober 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Preben Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32221

LEDELSESBERETNING**Væsentligste aktiviteter**

Selskabet hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i levering af varmeydelse til værkets 775 forbrugere samt levering af el gennem Energi Danmark til det danske el-net.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

På trods af mindre varmesalg end budgetteret og stigende gaspriser i det sidste halve varmeår, så hjalp de kraftigt stigende el priser med til at værket kunne fastholde den budgetterede varmepris på 0,35 kr./KWh.

Årets resultat efter varmforsyningsloven viser et underskud på 73.649 kr. Til indregning i priserne for 2021/22 overføres i alt 432.491 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	2020/21 kr.	2019/20 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	11.342.181	9.075.606
Produktionsomkostninger.....	2	-10.288.215	-7.996.366
BRUTTORESULTAT		1.053.966	1.079.240
Distributionsomkostninger.....	3	-183.073	-239.206
Administrationsomkostninger.....	4	-534.291	-517.023
Andre driftsindtægter.....		66.086	57.947
DRIFTSRESULTAT		402.688	380.958
Finansielle indtægter.....	5	6.330	6.416
Finansielle omkostninger.....	6	-409.018	-387.374
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. AUGUST

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kraftvarmeanlæg og ledningsnet.....		21.713.892	23.386.816
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		58.278	62.929
Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		18.047.794	599.908
Materielle anlægsaktiver.....	7	39.819.964	24.049.653
Andre værdipapirer.....		16.500	16.500
Finansielle anlægsaktiver.....	8	16.500	16.500
ANLÆGSAKTIVER.....		39.836.464	24.066.153
Varebeholdninger.....		64.860	51.240
Varebeholdninger.....		64.860	51.240
Tilgodehavender hos forbrugerne.....		141.160	42.926
Andre tilgodehavender.....		1.884.991	409.267
Periodeafgrænsningsposter.....		101.386	108.365
Tilgodehavender.....		2.127.537	560.558
Likvide beholdninger.....		1.488.070	1.456
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.680.467	613.254
AKTIVER.....		43.516.931	24.679.407

BALANCE 31. AUGUST

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Basiskapital/egenkapital.....		1.193.730	1.193.730
Dispositionsfond.....		417.555	417.555
EGENKAPITAL.....		1.611.285	1.611.285
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger.....	9	681.864	693.844
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		681.864	693.844
Kommune Kredit - Anlægsgæld.....		17.066.785	18.293.816
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	17.066.785	18.293.816
Efterbetaling forbrugere.....		316.112	1.735.176
Kommune Kredit - Anlægsgæld.....		1.227.000	1.214.500
Kommune Kredit - Bygge kredit.....		21.500.710	0
Banklån.....		0	173.332
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		540.124	226.327
Anden gæld.....	11	140.559	224.987
Overdækning.....		432.492	506.140
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.156.997	4.080.462
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		41.223.782	22.374.278
PASSIVER.....		43.516.931	24.679.407
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	12		
Medarbejderforhold	13		

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Forbrugsafgifter (12.610.357 kWh/11.757.710 kWh).....	4.413.625	4.152.873	
Gebyrer mv.....	26.825	29.200	
Faste afgifter.....	3.933.661	3.424.462	
Salg af el.....	2.882.441	1.704.921	
Årets resultat til indregning i kommende års priser.....	73.649	-247.830	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrug.....	11.980	11.980	
	11.342.181	9.075.606	
 Produktionsomkostninger			 2
Køb af naturgas (1.862.584 m ³ /1.541.299 m ³).....	6.889.187	4.790.704	
El- og vandforbrug.....	69.484	71.668	
Energibesparelser.....	77.644	222.869	
Service og olie til motorer mv.....	519.689	169.109	
Forsikring og ejendomsskat.....	133.571	130.546	
Driftsovervågning.....	108.185	108.683	
Diverse reparationer mv.....	33.314	32.842	
Tab på tilgodehavender.....	-2.920	-1.278	
Løn til varmemester.....	698.590	688.963	
El- og vandforbrug solvarme.....	20.466	22.633	
Vedligeholdelse solvarmeanlæg.....	0	22.030	
Afskrivninger.....	1.741.005	1.737.597	
	10.288.215	7.996.366	
 Distributionsomkostninger			 3
Ledningsreparationer og reparationer af målere.....	110.997	56.770	
Leasingafgift målere.....	37.218	154.266	
Bilomkostninger.....	34.858	28.170	
	183.073	239.206	
 Administrationsomkostninger			 4
Kontorhold, telefon, IT mm.....	25.814	23.702	
Revision.....	48.900	48.300	
Regulering afsat revisorhonorar.....	5.000	0	
Regnskabsmæssig assistance.....	161.490	160.500	
Mødeomkostninger og annoncer.....	45.442	22.800	
Kontingenter og abonnementer.....	110.698	110.511	
Porto og PBS.....	51.917	55.154	
Renholdelse.....	24.936	18.853	
Kursus- og personaleomkostninger.....	12.179	26.439	
Gaver og blomster.....	2.401	2.650	
Kørselsgodtgørelse.....	907	862	
Honorar.....	30.230	34.820	
Afskrivning andre anlæg, driftsmat. og inventar.....	14.377	12.432	
	534.291	517.023	

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Finansielle indtægter			5
Pengeinstitutter.....	0	14	
Morarenter og gebyrer.....	1.118	1.058	
Anlægs lån.....	5.212	5.344	
	6.330	6.416	
Finansielle omkostninger			6
Pengeinstitutter.....	40.895	5.168	
Anlægs lån.....	243.779	265.563	
Garantiprovision.....	109.635	116.643	
Bankgebyrer.....	14.709	0	
	409.018	387.374	
Materielle anlægsaktiver			7
		Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.	
	Kraftvarmeanlæg og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. september 2020.....	58.501.480	385.341	599.908
Tilgang.....	160.581	9.726	17.447.886
Afgang.....	-92.500	0	0
Kostpris 31. august 2021.....	58.569.561	395.067	18.047.794
Af- og nedskrivninger 1. september 2020.....	35.114.664	322.412	
Årets afskrivninger	1.741.005	14.377	
Af- og nedskrivninger 31. august 2021.....	36.855.669	336.789	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2021.....	21.713.892	58.278	18.047.794
Finansielle anlægsaktiver			8
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. september 2020.....		16.500	
Kostpris 31. august 2021.....		16.500	
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2021.....		16.500	

NOTER

					Note
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger					9
	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	Urealiserede kursgevinster værdipapirer	i alt	
Saldo primo.....	102.000	591.844	0	693.844	
Henlæggelser i året.....	62.000	0	0	62.000	
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger....	0	-73.980	0	-73.980	
Saldo ultimo	164.000	517.864	0	681.864	
 Langfristede gældsforpligtelser					10
	31/8 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/8 2020 gæld i alt	
Kommune Kredit - Anlægsgæld.....	18.293.785	1.227.000	13.306.180	19.508.316	
	18.293.785	1.227.000	13.306.180	19.508.316	
			2021 kr.	2020 kr.	
Anden gæld					11
A-skat og AM-bidrag.....			60.757	82.394	
ATP og sociale omkostninger.....			568	568	
Feriepengeforpligtelse.....			9.819	68.531	
Deposita.....			7.500	7.500	
Skyldige renter.....			61.915	65.994	
			140.559	224.987	
 Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven					12
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....			-11.980	-11.980	
Årets over-/underdækning.....			-73.649	247.830	
Årets resultat før årsreguleringer og skat.....			-85.629	235.850	
Årets resultat før årsreguleringer.....			-85.629	235.850	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....			1.755.382	1.750.029	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmemforsyningsloven.			-1.681.402	-1.676.049	
Henlæggelser efter varmemforsyningsloven.....			-62.000	-62.000	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....			-73.649	247.830	
 Medarbejderforhold					13
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			1	1	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den interne årsrapport for LØGSTRUP VARMEVÆRK A M B A for 2020/21 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 salgsomkostninger 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 acontoskatte.

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.