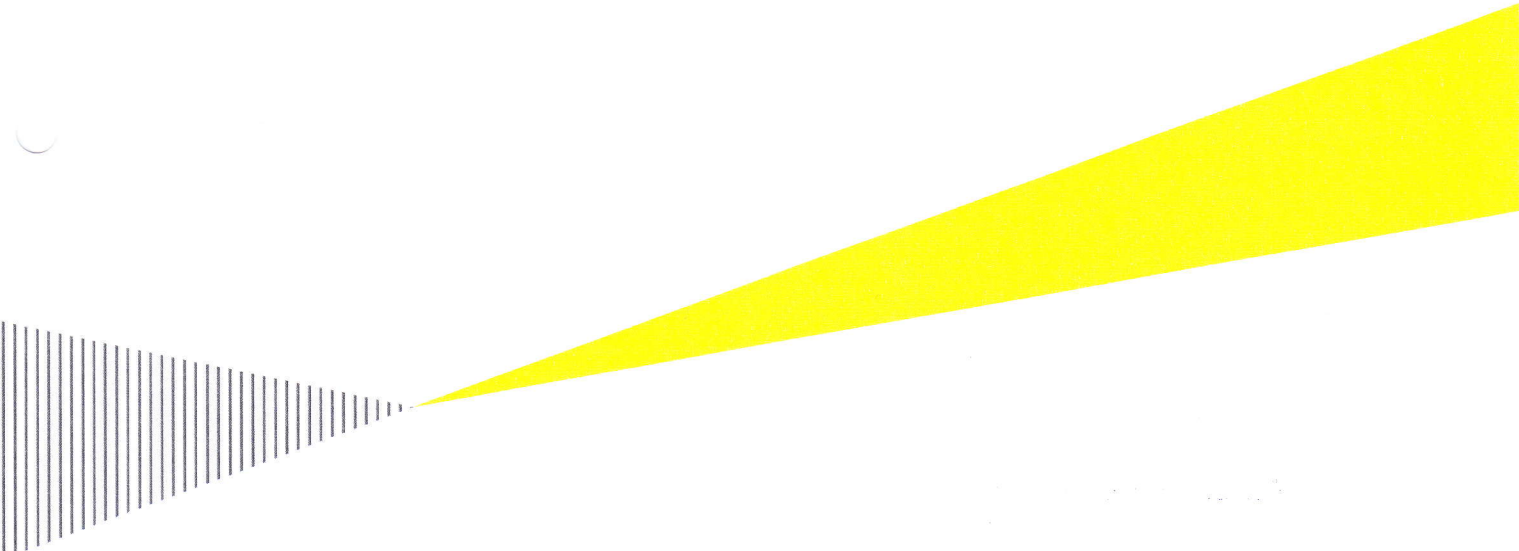


Løsning Fjernvarme A.m.b.a.

Fasanvej 2, 8723 Løsning

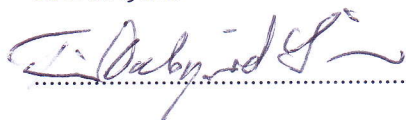
CVR-nr. 41 52 41 11



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. juni 2017

Som dirigent:



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Løsning Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

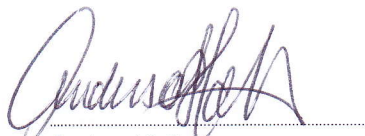
Løsning, den 22. maj 2017

Daglig ledelse:



Esben Iversen
driftsleder

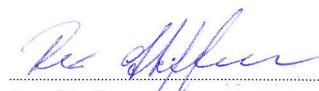
Bestyrelse:



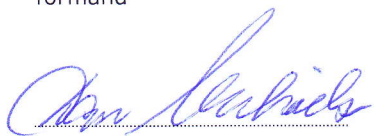
Anders Møller
formand



Herluf Hansen
næstformand



Per Steffensen



Dan Michaelson



Vagn Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Løsning Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Løsning Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 selskabets 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 selskabet, 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 regnskabsbrugere 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 selskabets 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 selskabets 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

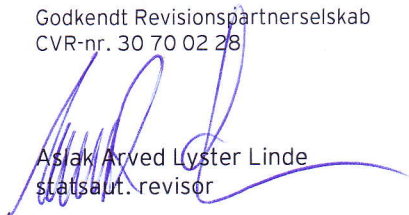
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Horsens, den 22. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Aslak Arved Lyster Linde
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Løsning Fjernvarme A.m.b.a.
Adresse, postnr., by	Fasanvej 2, 8723 Løsning
CVR-nr.	41 52 41 11
Stiftet	7. maj 1965
Hjemstedskommune	Hedensted
Regnskabsår	1. april 2016 - 31. marts 2017
Telefon	75 65 11 55
Bestyrelse	Anders Møller, formand Herluf Hansen, Næstformand Per Steffensen Dan Michaelsen Vagn Nielsen
Driftsleder	Esben Iversen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Sydbank

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er distribution og til dels produktion af fjernvarme til forbrugere i forsyningsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Som forventet blev det et travlt år.

Stort set alle sten blev vendt i processen med at bygge nyt og opgradere eksisterende anlæg, således at vi kan sikre en stabil fremtid driftsmæssigt.

Vores flisværk blev færdigbygget og sat i drift med en mindre forsinkelse pga. grundvand på byggegrunden. Entreprenøren indhentede en stor del af det tabte og vi strakte os alle langt for at enderne kunne mødes, således gik vi i indledende prøvedrift allerede i oktober.

Vi afsluttede ombygningerne på Fasanvej, før sommerferien og de sidste godkendelser kom i hus i starten af det nye år.

Transmissionsledningen valgte vi at stoppe ved en gennemførelse på 60 %. Grunden var at vi fik muligheden for at ændre tracé, således at vi kunne føre den op gennem Vestergade i stedet for det oprindelige tracé bagom brugsen. Den sidste del af projektet gennemføres i et projekt sammen med Spildevand, Vand og Hedensted Kommune i en totalrenovering af Vestergade.

Vores aftale med DAKA er som alt andet blevet ændret. Det nye flisværk har ændret på vores tekniske regulering omkring modtagelse af spildvarme, det gav i processen visse udfordringer, idet DAKA tidligere har været den styrende. Det er ændret og det fungerer. DAKA leverer fortsat varme, men nu er det ren spildvarme og ikke bio olie og spildvarme som tidligere.

Driften er med de udfordringer der har været, under en fundamental ændring som denne, forløbet tilfredsstillende. Personalemæssigt har vi gennemført mindre udskiftninger som har kunnet løses undervejs. Vores samarbejde med Fredericia Maskinmesterskole, omkring vores aspirant, har været tilfredsstillende, og forventes gentaget.

Der har i flere år været et samarbejde om at afdække mulighederne omkring en stor transmissionsledning fra syd til nord i Østjylland. I indeværende år startede fase 2 hvor vi satte økonomi på og afdækkede tekniske muligheder. Det viste sig at der ikke, som tingene stod, var mulighed for at fuldføre projektet. Projektet hviler og tages op, skulle der vise sig nye muligheder. Vores incitament for deltagelse var afdækning, således at vi ikke overså en oplagt mulighed for fremtidig varmeforsyning.

Økonomisk kommer vi ud af året med en overdækning på 2 mio. kr. som primært skyldes lavere produktionsomkostninger end forventet, samt en større overført overdækning fra 2015/16 end oprindeligt budgetteret.

Ledelsesberetning

Beretning

Forventet udvikling

Drift

Det kommende varme år står i driftens tegn.

Det skal forstås på den måde at vi konsoliderer driften, får erfaringer med de nye tiltag og dermed skabt ro omkring alle forandringerne.

Der er fortsat mindre udfordringer på vores ombygninger, men der arbejdes fra alle sider på at få løst de sidste ting, så vi kommer i mål.

Projekter

Projektet omkring Vestergade sammen med Vand, Spildevand og Hedensted Kommune starter medio maj og vi forventer at være i mål primo december, med anlægsarbejdet. For vores vedkommende omhandler det resten af transmissionsledningen, og en mindre opgradering af vores distributionsledning, i den vestlige del af Vestergade.

Vi renoverer fortsat i Digterkvarteret. Det stædige arbejde med at få fjernet de sidste betonkanaler begynder at give gevinst i færre brud på distributionsnettet. Det er positivt.

Styring, Regulering og Overvågning

Det nye SRO system (Styring, Regulering, Overvågning) giver bedre og mere præcise data, om hvad der sker produktionsmæssigt. Det giver muligheder, som pt. er ved at blive sat i system for en mere præcis regnskabs og produktionsførelse end før. Udover det forventer vi at sammenbygningen med vores temperaturstyrings system (Termis), og en opgradering af Termis, vil give en yderligere forbedret og besparende drift.

Samarbejder

DAKA er fortsat en stabil og solid kilde med overskudsvarme. Vi har tæt kontakt på flere niveauer og arbejder fortsat sammen med DAKA om at finde mere overskudsvarme. Pt. beregnes der på et projekt som vil forøge mængden. Gennemsnitligt leverer DAKA ca. en femtedel af vores behov til en pris der matcher vores flisvarme.

Hedensted og Løsning fjernvarme arbejder fortsat sammen om vagt og drift, og der er samtidig kontakt om fremtidige samarbejdsmuligheder, pt. er der ikke planer.

Energiforbedring.nu har i et samarbejde gennem 2 år leveret en solid indsats for at nedbringe vores returtemperatur. Samarbejdet omhandler primært: Opgradering og indregulering af forbrugeranlæg. I det kommende år øger vi indsatsen omkring beholdere og gulvvarmeanlæg, med tilskud til indregulering/udskiftning.

Politisk

Er der opbrud omkring fjernvarme. Vi holder os ajour, forsøger at forudse det mulige og implementerer kravene efterhånden som de præsenteres. Pt. drøftes der på højere niveau en indførelse af fælles regnskabsperiode i et kalenderår, til brug for Benchmarking varmeselskaberne imellem.

Lokalpolitisk deltages der i varmeudvalg og embedsmandsmøder, således at vi er en aktiv deltager i arbejdet omkring varmeforsyningen i Løsning.

Personale

Personalet er midlertidig øget med en projektassistent, indtil vi er på plads med det nye vedligeholdelses system. Vi tæller således pt. driftsleder, projektassistent, bogholder og to driftsassistenten.

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Nettoomsætning	14.638.551	14.137.579
	Produktionsomkostninger	-9.036.097	-9.606.933
	Bruttoresultat	5.602.454	4.530.646
	Distributionsomkostninger	-2.290.007	-2.422.962
	Administrationsomkostninger	-1.805.788	-1.044.767
	Resultat af primær drift	1.506.659	1.062.917
	Andre driftsindtægter	18.550	189.100
	Resultat før finansielle poster	1.525.209	1.252.017
	Finansielle indtægter	121.394	70.474
	Finansielle omkostninger	-723.122	-73.861
	Årets resultat af fortsættende aktiviteter	923.481	1.248.630
	Forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	-923.481	-1.248.630
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	15.369.748	0
	Produktionsanlæg	17.292.258	1.310.305
	Distributionsanlæg	24.302.377	19.958.255
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	7.249.437
		<u>56.964.383</u>	<u>28.517.997</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	200.000	200.000
	Andre kapitalandele	13.232	1.000
		<u>213.232</u>	<u>201.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>57.177.615</u>	<u>28.718.997</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	201.990	172.080
		<u>201.990</u>	<u>172.080</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos varmemeforbrugerne	462.924	398.721
	Andre tilgodehavender	814.006	1.530.880
	Periodeafgrænsningsposter	157.840	40.214
		<u>1.434.770</u>	<u>1.969.815</u>
	Værdipapirer	<u>2.819.577</u>	<u>2.883.713</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.284.739</u>	<u>5.407.683</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.741.076</u>	<u>10.433.291</u>
	AKTIVER I ALT	<u>69.918.691</u>	<u>39.152.288</u>

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Bunden egenkapital	4.606.964	4.606.964
	Egenkapital i alt	4.606.964	4.606.964
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anlægslån, DAKA Danmark A/S	0	139.064
	Anlægslån, Kommunekredit	36.767.679	0
	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	21.302.982	20.379.498
		58.070.661	20.518.562
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.371.385	135.484
	Byggecredit, Kommunekredit	0	9.732.266
	Gæld til forbrugerne (varmeregnskabet)	1.007.533	1.330.174
3	Overdækning	2.067.239	855.296
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.219.909	1.973.542
	Gæld til tilknyttede virksomheder	575.000	0
		7.241.066	14.026.762
	Gældsforpligtelser i alt	65.311.727	34.545.324
	PASSIVER I ALT	69.918.691	39.152.288

1	Anvendt regnskabspraksis
2	Personaleomkostninger
7	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
8	Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Løsning Fjernvarme A.m.b.a. for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over- og underdækninger:

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en korrektionspost til nettoomsætningen i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling:

Investering i produktionsanlæg, distributionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer kan ikke indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens bestemmelser, men skal indregnes i resultatopgørelsen efter årsregnskabslovens bestemmelser. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Årets over- eller underdækning indregnes som en særskilt korrektionspost til nettoomsætningen i resultatopgørelsen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør samt energiafgifter. Omkostninger vedrørende ejendommens drift indgår under produktionsomkostninger. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringsstanke.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på fordringer og gæld i udenlandsk valuta.

Skat

Selskabet har ingen skattepligtige aktiviteter.

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg samt ledningsnet (distributionsanlæg) og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Produktionsanlæg (inkl. bygninger)	10-25 år
Ledningsnet	20 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter beholdning af malere samt andet materiel, som ikke er taget i brug. Varebeholdninger måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som omfatter børsnoterede obligationer og obligationsbaserede investeringsforeninger, måles til kursværdien på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egne kapitalandele

Tilslutningsbidrag modtaget før 1. marts 1981 er opført som egenkapital efter anvisning fra Energitilsynet.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Noter

2 Personaleomkostninger

Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:

kr.	2016/17	2015/16
Bestyrelse	40.000	40.000
	40.000	40.000

Virksomheden har ingen ansatte.

3 Årets over-/underdækning

Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning

Årets resultat før skat	923.481	1.248.630
Årets over-/underdækning	1.211.943	1.546.890
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	2.792.104	1.798.053
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmemforsyningsloven	-1.848.977	-510.170
Tilbageførsel af urealiserede kursreguleringer på værdipapirer	133.392	-40.058
Henlæggelser efter varmemforsyningsloven	-2.000.000	-2.500.000
Tilbageførsel af regnskabsmæssigt tab ved salg af anlæg	0	3.545
Årets over-/underdækning	1.211.943	1.546.890
Over-/underdækning 1. april	-855.296	691.594
Årets over-/underdækning	-1.211.943	-1.546.890
Over-/underdækning 31. marts	-2.067.239	-855.296

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmemforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg	Distributions-anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. april 2016	0	3.139.269	42.501.271	7.249.437	52.889.977
Tilgang i årets løb	0	1.810.646	6.187.370	23.240.474	31.238.490
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0
Overførsel fra andre poster	15.609.348	14.880.563	0	-30.489.911	0
Kostpris 31. marts 2017	15.609.348	19.830.478	48.688.641	0	84.128.467
Af- og nedskrivninger 1. april 2016	0	1.828.964	22.543.016	0	24.371.980
Årets afskrivninger	239.600	709.256	1.843.248	0	2.792.104
Af- og nedskrivninger 31. marts 2017	239.600	2.538.220	24.386.264	0	27.164.084
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017	15.369.748	17.292.258	24.302.377	0	56.964.383

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre kapitalandele	I alt
Kostpris 1. april 2016	200.000	1.000	201.000
Tilgang i årets løb	0	12.232	12.232
Kostpris 31. marts 2017	200.000	13.232	213.232
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017	200.000	13.232	213.232

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
LF Administration ApS	Hedensted	100 %

6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 52.927 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en aftale med en leverandør om levering af varme. Aftalen kan opsiges med 12 måneders varsel.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er afgivet pant i værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi på 2.820 t.kr.

Resultatbudget

t.kr.

	Budget 2016/17	Realiseret 2016/17	Budget 2017/18
Faste bidrag	2.688	2.694	2.688
Målerleje	308	308	308
Bidrag for dårlig afkøling	0	115	0
Lovpligtig energispareindsats	371	372	371
Varmesalg	13.500	12.361	11.040
Over-/underdækning fra sidste år	-50	855	725
Over-/underdækning til indregning i det kommende år	0	-2.067	0
Nettoomsætning	16.817	14.638	15.132
Produktionsomkostninger	-12.030	-9.036	-9.028
Distributionsomkostninger	-2.602	-2.290	-3.022
Administrationsomkostninger	-1.031	-1.806	-1.697
Andre driftsindtægter	0	19	0
Resultat af primær drift	1.154	1.525	1.385
Finansielle indtægter, netto	81	-602	121
Ordinært resultat ifølge årsregnskabsloven	1.235	923	1.506
Afskrivninger efter årsregnskabsloven, tilbageført	2.614	2.793	3.989
Afskrivninger efter varmemforsyningsloven	-1.849	-1.849	-3.245
Henlæggelser efter varmemforsyningsloven	-2.000	-2.000	-2.250
Kursregulering efter årsregnskabsloven, tilbageført	0	133	0
Kursreguleringer efter varmemforsyningsloven	0	0	0
Årets resultat	0	0	0

I det til Energitilsynet anmeldte budget for 2017/18 er indregnet en forventet overdækning for 2016/17 på 725 t.kr. Den faktiske overdækning for 2016/17 er realiseret med 2.067 t.kr.