

Lemvig Varmeværk A.m.b.a.

Vestavej 2, 7620 Lemvig
CVR-nr. 36 89 24 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent



Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 27

Virksomheden

Lemvig Varmeværk A.m.b.a.
Vestavej 2
7620 Lemvig

Telefon: 97 81 02 33
Telefax: 97 81 09 19
E-mail: kontoret@lemvig-varmevaerk.dk

Hjemsted: Lemvig
CVR-nr.: 36 89 24 12
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Driftsledelse

Driftsleder Svend Erik Bjerg

Bestyrelse

Formand Sonny Finn Jørgensen
Næstformand Jens Chr. Søgaard
Peter Tornbo
Eivind Triel
Per Strøm Kristensen
Jens Jørn Porup
Kommunerepræsentant Søren V. Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Lemvig Varmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følge af varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 30. september 2019

Driftsledelsen

Svend Erik Bjerg
Driftsleder

Bestyrelsen

Sonny Finn Jørgensen
Formand

Jens Chr. Søgaard
Næstformand

Peter Tornbo

Eivind Triel

Per Strøm Kristensen

Jens Jørn Porup

Søren V. Jensen
Kommunerepræsentant

Til andelshaverne i Lemvig Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lemvig Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at regnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven. 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 med de tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Lemvig, den 30. september 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjerre
Statsaut. revisor

Ole Tang
Reg. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Beløb i t.DKK	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Nettoomsætning	63.377	76.121	78.900	69.496	52.658
Under-/overdækning	6.020	-3.740	4.706	4.390	5.300
Samlede aktiver	147.130	145.848	151.726	168.107	85.574
Egenkapital	2.628	2.628	2.628	2.628	2.430
Antal forbrugere	3.651	3.645	3.638	3.600	3.067
Opvarmet areal i m2	825.722	824.197	817.722	794.032	654.385
Varmepris øre/kWh excl. moms	13,5	11	12	20	33
Fast afgift kr. pr. m2	16	16	16	16	8,67
Målerleje kr.	1.200	1.200	1.200	1.200	844
Flisforbrug, MWh	62.197	62.184	58.850	57.694	48.068
Biogas i 1.000 m3	6.594	8.134	7.793	6.707	5.379
Varmeproduktion flis, MWh	65.507	66.476	62.772	60.461	48.068
Varmeproduktion biogas, MWh	39.172	47.163	46.666	42.316	34.621
Varmeproduktion ab værk, MWh	106.271	112.329	108.559	104.891	80.882
Varmesalg, MWh	84.333	89.437	86.299	83.435	63.952
Ledningstab i %	20,6	20,4	20,5	20,5	18,1
Spædevandsforbrug m3	4.108	4.408	6.508	4.271	3.476
Graddage	2.524	2.701	2.714	2.609	3.047
Graddage i % af et normalt år	81,1	86,8	87,2	83,8	83,8
Elsalg i MWh	28.844	34.141	32.310	21.285	14.662

Varmeforsyningselskaberne i Lemvig, Klinkby og Nørre Nisum er fusioneret pr. 1/7 2015. Nøgletallene for 2014/15 omfatter alene det tidligere Lemvig Varmeværk A.m.b.a.

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i produktion og distribution af varme på billigste og mest miljøvenlige måde under hensyntagen til forsyningssikkerheden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2018/2019 adskiller sig primært fra det foregåede år ved at indtægten fra salg af el på basis af biogas blev reduceret med ca. 14 mio kr. Faldet skyldtes primært, at den opnåede pris for solgt el var markant lavere end sidste regnskabsår, men også at Lemvig Biogas ikke kunne opretholde den meget høje produktion, de havde præsteret de foregående to år.

På trods af den lavere afregningspris for el og den noget mindre produktion af biogas, så er samarbejdet med Lemvig Biogas stadig en særdeles god forretning for Lemvig Varmeværk og en væsentlig del af årsagen til, at vi stadig er et af de billigste værker i landet.

Det samlede forsyningsområde - Lemvig, Nørre Nisum og Klinkby - har nu i alt 3.651 forbrugere, og det opvarmede areal er steget med 1.525 m² til i alt 825.722 m²

Varmesalget udgør 84.333 MWh i regnskabsåret 2018/2019 mod 89.437 MWh året før.

El-salget udgør 28.844 MWh i regnskabsåret 2018/2019 mod 34.141 MWh året før.

Den variable varmepris er i regnskabsåret afregnet med 16,875 øre pr. kWh. incl. moms hvilket svarer til budgetprisen, men desværre noget over sidste års pris på 13,75 øre pr. kWh incl. moms.

De faste afgifter:

- Fast bidrag 20 kr/m² incl. moms
- Målerleje 1.500 kr. incl. moms

blev fastholdt og er uændret i forhold til sidste år og i forhold til budgettet.

Forventet udvikling

For selskabet Lemvig Varmeværk a.m.b.a. forventes det, at udviklingen vil følge den linje, der blev lagt med fusionen med naboværker og etableringen af det helt nye varmekværk på Vestavej 2 i Lemvig.

Det er forsat vores strategi, at flest mulige forbrugere bliver tilsluttet til gavn for både de nye forbrugere, de nuværende forbrugere og miljøet. Lige nu arbejder vi på at få tilsluttet Ramme og Lomborg til Lemvig Varmeværks fjernvarmenet. Specielt for Lomborg gælder det, at vi har fået langt flere tilmeldinger end vi havde regnet med. Vi måtte dog undervejs i projektet konstatere, at forsyning til Rom industriområde måtte undlades grundet manglende opbakning.

Ellers fortsættes den løbende udbygning af installationerne på Vestavej. Aktuelt har vi netop etableret en ny gasmotor (3MW).

Ligeledes søges stadig optimeret på brændselsindkøb, produktion og administration, så stigninger hidrørende fra brændselspriser og/eller afgifter får mindst mulig indflydelse på varmeudgiften for vore forbrugere.

Eksternt miljø

Lemvig Varmeværk a.m.b.a. har med en primær brændsels sammensætning hovedsageligt af biogas og flis en næsten CO₂ neutral energiproduktion, ligesom reservelastkapaciteten med bioolie som brændsel har samme status.

Herudover haves motorer i Klinkby og Nørre Nisum med naturgas som brændsel, der kun startes i ekstraordinære situationer samt i forbindelse med løbende afprøvninger.

Grundet ovennævnte brændsels sammensætning er Lemvig Varmeværk et af de mest miljøvenlige varmforsyningsselskaber i Danmark.

På grund af at ledningsnettets meget høje kvalitet hele tiden udbygges og fastholdes, udgør varmetabet kun ca. 20,6 %, hvilket er meget tilfredsstillende, når forsyningsområdet sammensætning tages i betragtning.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
1	Nettoomsætning	69.397.081	72.380.964
2	Direkte produktionsomkostninger	-35.179.268	-35.544.881
3	Indirekte produktionsomkostninger	-10.481.751	-9.140.945
	Bruttofortjeneste	23.736.062	27.695.138
4	Distributionsomkostninger	-18.546.429	-17.891.196
5	Administrationsomkostninger	-5.109.438	-5.542.219
6	Andre driftsindtægter	478.124	441.566
	Resultat før finansielle poster	558.319	4.703.289
7	Finansielle indtægter	7.131	3.362
8	Finansielle omkostninger	-3.665.450	-3.770.947
	Finansielle poster i alt	-3.658.319	-3.767.585
	Resultat før skat	-3.100.000	935.704
	Skat af årets resultat	0	-935.704
	Skatter i alt	0	-935.704
	Tilbageført henlæggelser fra tidligere år	3.100.000	0
	Årets resultat	0	0

	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	40.676.017	43.591.282
Øvrig driftsmateriel og inventar	1.376.863	1.599.625
Produktionsanlæg og maskiner	44.032.777	41.957.762
Infrastruktur anlæg (distributionsledninger m.v.)	33.356.948	35.874.711
Materielle anlægsaktiver under udførelse	10.178.297	2.942.750
9 Materielle anlægsaktiver i alt	129.620.902	125.966.130
Andre værdipapirer og kapitalandele	25.927	10.927
Finansielle anlægsaktiver i alt	25.927	10.927
Anlægsaktiver i alt	129.646.829	125.977.057
Råvarer og hjælpematerialer	1.109.741	737.299
Varebeholdninger i alt	1.109.741	737.299
10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.656.007	4.443.191
Selskabsskat	27.000	0
11 Andre tilgodehavender	3.459.458	1.568.775
Periodeafgrænsningsposter	539.565	283.456
Takstmæssig underdækning	4.783.223	0
Tilgodehavender i alt	12.465.253	6.295.422
Kontanter	3.620	3.685
Indestående i kreditinstitutter	3.904.736	12.834.195
Likvide beholdninger i alt	3.908.356	12.837.880
Omsætningsaktiver i alt	17.483.350	19.870.601
Aktiver i alt	147.130.179	145.847.658

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK
PASSIVER		
Note		
Andelskapital	2.627.544	2.627.544
Egenkapital i alt	2.627.544	2.627.544
12 Henlagt til nyinvestering	2.500.000	8.300.000
Hensatte forpligtelser i alt	2.500.000	8.300.000
13 Gæld til realkreditinstitutter	121.620.868	95.116.583
Deposita	36.647	35.555
Langfristede gældsforpligtelser i alt	121.657.515	95.152.138
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.114.188	9.385.852
Kommunekredit, KUR-kredit	0	20.008.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.639.370	6.219.151
Gæld til forbrugere	1.587.085	868.442
Takstmæssig overdækning	0	1.236.866
Selskabsskat	0	891.704
15 Anden gæld	800.477	989.425
Periodeafgrænsningsposter	204.000	167.951
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.345.120	39.767.976
Gældsforpligtelser i alt	142.002.635	134.920.114
Passiver i alt	147.130.179	145.847.658
16 Eventualforpligtelser		
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1. Nettoomsætning		
Faste afgifter	12.601.236	12.619.686
El-salg	34.745.215	48.745.776
Målerleje	4.381.927	4.374.099
Forbrugsafgifter	11.311.942	9.959.611
Incitamentstarif	336.672	421.981
Regulering af takstmæssig over/underdækning	6.020.089	-3.740.189
I alt	69.397.081	72.380.964

2. Direkte produktionsomkostninger

Biogas	21.823.731	22.606.249
Naturgas	663.741	632.292
Træflis	11.364.229	10.882.098
Olie	46.892	164.019
Punktafgifter	772.238	831.690
Kemikalier og hjælpematerialer	211.525	157.408
Slaggedeponering	296.912	271.125
I alt	35.179.268	35.544.881

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
3. Indirekte produktionsomkostninger		
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	4.913.081	3.514.439
Hjælpe materialer og værktøj	221.155	111.442
Elforbrug	1.297.411	1.635.255
Lokaleomkostninger	57.851	65.601
Leje af lokaler	61.342	64.717
Analyser	59.016	101.071
Bildrift	66.276	63.341
Personaleomkostninger	2.132.538	1.867.604
Kurser og møder	46.282	57.584
Afskrivning grunde og bygninger	2.874.619	2.871.610
Afskrivning produktionsanlæg	7.355.165	6.805.072
Afskrivning øvrig driftsmateriel og inventar	247.854	260.961
Beregnet ledningstab overført til distributionsomkostninger	-8.850.839	-8.277.752
I alt	10.481.751	9.140.945

4. Distributionsomkostninger

Vedligeholdelse ledningsnet	2.540.950	2.945.262
Vedligeholdelse målere	323.452	285.577
Vandforbrug	102.317	158.017
Elforbrug	199.813	252.032
Styringssignaler	101.109	376.736
Lønomsomkostninger	1.328.300	1.285.156
Realiserede energibesparelser	1.207.885	260.542
Bildrift	84.755	96.326
Kurser og mødeudgifter	31.653	63.024
Afskrivning distributionsnet	3.549.908	3.669.407
Afskrivning øvrig driftsmateriel og inventar	225.448	221.365
Beregnet ledningstab overført fra indirekte produktionsomkostninger	8.850.839	8.277.752
I alt	18.546.429	17.891.196

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
5. Administrationsomkostninger		
Bestyrelses honorar	158.500	130.000
Lønoms kostninger	1.823.085	1.741.719
Kontorartikler og faglitteratur	18.346	48.134
Edb-omkostninger	190.081	182.340
Vedligeholdelse og leje af inventar	18.235	14.213
Telefon og internet	78.365	86.649
Porto og gebyrer	22.465	26.179
Bildrift	17.080	16.151
Lokaleomkostninger	50.042	51.605
Gebyrer Nets m.m.	85.778	81.495
Annoncer, reklamer, åbent hus	97.284	53.713
Møder, repræsentation	31.847	12.724
Kurser	81.151	42.625
Interne møder, generalforsamling	62.710	52.875
Energistyrelsen og CO2 kvotehandel	103.684	130.678
Tab på forbrugere	-4.089	-20.100
Øvrige omkostninger	23.829	20.436
Kontingenter	379.601	360.572
Revisor, revision og regnskabsudarbejdelse	90.000	80.000
Revisor, anden assistance	210.949	241.581
Incassoomkostninger	43.393	53.621
Juridisk assistance	130.863	128.875
Teknisk og administrativ assistance	367.987	1.077.938
Forsikringer	769.687	662.093
Afskrivning driftsmateriel og inventar	97.540	105.078
Afskrivning grunde og bygninger	161.025	161.025
Administrationsomkostninger i alt	5.109.438	5.542.219

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK

6. Andre driftsindtægter

Gebyrer m.v.	147.445	136.057
Indtægter ved driftstabserstatning	8.852	0
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	25.800	40.000
Salg af materialer m.v.	80.721	37.407
Lejeindtægt mobilantenner	165.306	178.102
Lejeindtægt Industrivej	50.000	50.000
I alt	478.124	441.566

7. Finansielle indtægter

Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.087	3.352
Renter, pengeinstitutter	44	0
Finansieringsindtægt iøvrigt, skat m.v.	0	10
I alt	7.131	3.362

8. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	2.930.936	2.981.227
Renter, pengeinstitutter	54.633	61.768
Renter, kreditorer	1.912	0
Amortiseret kurstab mv., finansielle forpligtelser	75.532	78.717
Garantiomkostninger	602.437	649.235
I alt	3.665.450	3.770.947

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Infrastruktur	Øvrig drifts- materiel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
			(distributi- onslednin- ger m.v.)		
Kostpris pr. 01.07.18	75.002.850	120.141.579	168.461.725	3.846.283	2.942.750
Tilgang i året	120.379	12.130.180	1.032.145	348.080	10.178.297
Afgang i året	0	0	0	-110.000	-2.942.750
Kostpris pr. 30.06.19	75.123.229	132.271.759	169.493.870	4.084.363	10.178.297
Anvendte henlæggelser pr. 01.07.18	-5.954.858	-21.704.000	-14.125.725	0	0
Anvendte henlæggelser i året	0	-2.700.000	0	0	0
Anvendte henlæggelser pr. 30.06.19	-5.954.858	-24.404.000	-14.125.725	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-25.456.710	-56.479.817	-118.461.289	-2.246.658	0
Afskrivninger i året	-3.035.644	-7.355.165	-3.549.908	-570.842	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	110.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-28.492.354	-63.834.982	-122.011.197	-2.707.500	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	40.676.017	44.032.777	33.356.948	1.376.863	10.178.297

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK

10. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender hos forbrugere	428.860	729.624
Tilgodehavender for elsalg	3.227.147	3.713.567
I alt	3.656.007	4.443.191

Ud af tilgodehavende hos forbrugere på DKK 428.860, udgør DKK 36.797 forfaldne restancer. Der er jf. varmforsyningsloven ikke hensat til tab på disse.

11. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender	54.566	95.792
Moms og afgifter	3.392.892	1.460.983
Huslejedepositium	12.000	12.000
I alt	3.459.458	1.568.775

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Henlæggelser pr. 01.07.18	8.300.000
Anvendt i året	-2.700.000
Tilbageført henlæggelse fra tidligere år	-3.100.000
Henlæggelser pr. 30.06.19	2.500.000

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK

13. Gæld til realkreditinstitutter

Kommunekredit 2019, var. rente	0	2.000.000
Kommunekredit, 2023, 5,07%	6.054.345	7.224.343
Kommunekredit, 2031, 3,01%	9.122.267	9.744.964
Kommunekredit, 2031, 2,05%	29.650.101	31.809.890
Kommunekredit, 2046, 2,65%	33.539.240	34.381.151
Kommunekredit, 2034, 0,93%	15.751.060	0
Kommunekredit, 2049, 1,49%	19.867.413	0
Kommunekredit, Klinkby, 2030, 4,06%	9.929.880	10.599.973
Kommunekredit, Nørre Nisum, 2022, 0,63%	6.820.750	8.742.114
Gæld til realkreditinstitutter i alt	130.735.056	104.502.435
Kortfristet del af realkreditgæld	-9.114.188	-9.385.852
I alt	121.620.868	95.116.583
Gæld til forfald efter 5 år	64.577.003	69.440.403

14. Taktsmæssig over- /underdækning

Underdækning primo	1.236.866	-2.503.323
Årets overdækning	-6.020.089	3.740.189
I alt	-4.783.223	1.236.866

Specifikation af overdækning pr. 30. juni 2019:

Overdækning indregnet i budget 1/7 2019 - 31/12 2019	1.236.866	0
Underdækning til indregning i budget 2020	-6.020.089	1.236.866
Specifikation af underdækning pr. 30. juni 2019 i alt	-4.783.223	1.236.866

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK
15. Anden gæld		
ATP og andre sociale ydelser	7.384	7.668
Lønninger	37.500	35.400
Pensionsbidrag	113.452	63.855
Feriepenge	1.261	522
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	639.200	880.300
Øvrig gæld	1.680	1.680
I alt	800.477	989.425

16. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet har indgået entreprisekontrakt om levering af transmissionsledning til Lomborg/Ramme, samt distributionsnet i Lomborg for t.DKK 15.160 excl. moms, til levering i 4. kvrt. 2019. Pr. 30/6 2019 har selskabet afregnet t.DKK 3.969.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev med pant i selskabets ejendomme nom. t.DKK. 8.000 er disponibel.

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse Aog med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter omfatter faste afgifter, årets salg af varme, opgjort på baggrund af måltraflæsning hos de enkelte forbrugere, salg af el, samt taktsmæssig over-underdækning. Nettoomsætning opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og vedligeholdelse samt afskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varme solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til drift af ledningsnet, løn og gager, varmetab i ledningsnettet samt afskrivninger på anlægsaktiver som anvendes i distributionen.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt afskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative formål.

Andre driftsindtægter

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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 DKK
Grunde og bygninger	5 - 20	0
Øvrig driftsmateriel og inventar	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 20	0
Infrastruktur anlæg (distributionsledninger m.v.)	5 - 30	0

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 skat indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg samt andre driftsmidler og inventar.

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi. Jf. varmforsyningsloven nedskrives der ikke til nettorealiseringsværdien med henblik på inødegåelse af tab. Dubiøse debitorer fremgår af oplysninger i noten.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen er opstået før den nuværende varmforsyningslovs ikrafttræden i 1982, samt andelskapital fra fusionerede varmeværker.

Hensatte forpligtelser

Efter varmforsyningsloven kan der henlægges til fremtidige nyanskaffelser. Når henlæggelsen anvendes, modregnes beløbet i anskaffessummen på anlægsaktivet. Såfremt henlæggelserne ikke anvendes til formålet, skal værket tilbageføre henlæggelsen til forbrugerne.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudt skat er ikke indregnet i balancen, idet der i henhold til varmforsyningsloven kun må indregnes aktuelle skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende virksomhedens lejemål.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Per Strøm Kristensen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-874604995912

IP: 87.116.xxx.xxx

2019-10-01 09:17:41Z

NEM ID 

Søren Videbæk Jensen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-364763028589

IP: 2.131.xxx.xxx

2019-10-01 09:26:12Z

NEM ID 

Sonny Finn Jørgensen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-330041429569

IP: 90.185.xxx.xxx

2019-10-01 10:02:38Z

NEM ID 

Jens Jørn Porup

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-340757596430

IP: 158.248.xxx.xxx

2019-10-01 13:22:15Z

NEM ID 

Jens Christian Søgaard

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-891214735984

IP: 80.62.xxx.xxx

2019-10-01 15:11:51Z

NEM ID 

Ole Tang

Revisor

Serienummer: CVR:32895468-RID:43108815

IP: 212.98.xxx.xxx

2019-10-02 06:17:55Z

NEM ID 

Svend Erik Bjerg

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-937262562094

IP: 46.36.xxx.xxx

2019-10-02 07:59:58Z

NEM ID 

Henrik Bjerre

Revisor

Serienummer: CVR:32895468-RID:64198725

IP: 212.98.xxx.xxx

2019-10-02 08:01:48Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5KCW1-CHWIV-WUECO-6UGHH-FYT5I-WO43Y

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Eivind Triel

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-445157436571

IP: 77.213.xxx.xxx

2019-10-02 20:42:07Z

NEM ID 

Peter Gerner Tornbo

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-599662315785

IP: 92.62.xxx.xxx

2019-10-03 11:14:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5KCW1-CHWIV-WUECO-6UGHH-FYT5I-WO43Y

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>