

Lolland Varme A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov

CVR-nr. 31 15 18 99

Årsrapport 2017



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2018

Dirigent:


.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lolland Varme A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

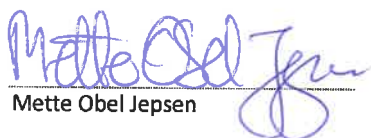
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

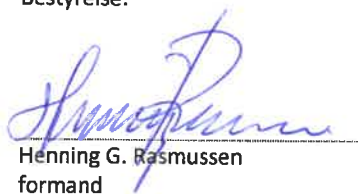
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 14. maj 2018

Direktion:


Mette Obel Jepsen

Bestyrelse:


Henning G. Rasmussen
formand
Henrik Høegh
næstformand
Hans Ole Sørensen
Kasper Roug
Vibeke Grave

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lolland Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lolland Varme A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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.

København, den 14. maj 2018

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne26738

Finn Thomassen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33691



Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Navn	Lolland Varme A/S
Adresse, Postnr. By	Stavangervej 13 4900 Nakskov
CVR-nr.	31 15 88 99
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Hjemstedskommune	Lolland Kommune
Bestyrelse	Henning G. Rasmussen, formand Henrik Høegh, næstformand Hans Ole Sørensen Kasper Roug Vibeke Grave
Direktion	Mette Obel Jepsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg
Advokat	Bech-Bruun Langelinie Allé 35 2100 København Ø



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Lolland Varme A/S' aktivitet er salg og distribution af varme til forbrugerne i Nakskov og Søllested. Selskabets aktivitet er reguleret og underlagt "hvile-i-sig-selv" i henhold til varmforsyningsloven.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Lolland Varme A/S har i 2017 realiseret en nettoomsætning på 68.536 t.kr. Nettoomsætningen er i 2017 påvirket negativt af en realiseret overdækning på 6.594 t.kr. samt positivt af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling på 12.303 t.kr.

Selskabets egenkapital udgør 55.046 t.kr. pr. 31. december 2017.

Selskabet har i perioden 2010-2016 indregnet en regnskabsmæssig forrentning af selskabets indskudskapital på 12.052 t.kr., baseret på ledelsens hensigt om at indregne forrentningen i taksterne, når Energitilsynet havde godkendt selskabets ansøgning om forrentning. I 2017 er det besluttet ikke at opkræve den indregnede forrentning, hvorfor selskabets ansøgning til Energitilsynet er trukket tilbage. Som konsekvens heraf er den samlede forrentning på 12.052 t.kr. udgiftsført i årsregnskabet 2017.

Lolland Varme A/S har i en længere periode haft arealet Strandpromenaden 5 udbudt til salg. I 2017 er det lykkedes at finde en køber, og arealet er nu afhændet. Salget har i 2017 medført et regnskabsmæssigt tab på 2.625 t.kr. Det regnskabsmæssige tab er indregnet under andre driftsomkostninger.

Lolland Kommune har med virkning fra regnskabet for 2017 ændret metoden for beregning af garantiprovision. Tidligere betalte selskabet 0,15 % af hovedstolen for nye lån, men skal fremadrettet betale en årlig garantiprovision på 0,4 % af restgælden på alle lån. I henhold til lovgivningen skal garantiprovision fastsættes på markedsmæssige vilkår, hvorfor garantiprovisionen vil kunne ændre sig i fremtiden. Selskabet har i 2017 betalt i alt 2.093 t.kr. i garantiprovision til Lolland Kommune.

Udvikling i virksomhedens aktiviteter

Lolland Varme A/S har i 2017 administrativt arbejdet på en model for udvidelse af forsyningsområdet til også at omfatte, Bandholm, Reersnæs, Nørreballe og Østtofte. Varmen forudsættes primært leveret af REFA gennem Maribo Varmeværk. Maribo Varmeværk vil levere egenproduceret varme i perioder, hvor REFA ikke selvstændigt kan levere tilstrækkelig varme.

En gennemførelse af projektet forudsætter en balance mellem indtægter og omkostninger i investeringens levetid, der er fastsat til 30 år, svarende til løbetiden på lånet til finansieringen af investeringen.

Indtil der foreligger en strategisk energiplan fra Lolland Kommune, har Lolland Varme A/S ingen planer om udbygninger ud over de eventuelle udbygninger i Bandholm, Reersnæs, Nørreballe og Østtofte.

Det nye solvarmeanlæg i Søllested har produceret 2.000 MWh i 2017, hvilket er lidt mindre end forventet. Den lavere produktion skyldes færre solskinstimer i den våde sommer 2017.

Der har været udført termografering af ledningsnettet bl.a. med droner for lokalisering af lækager og dårlig isolering. Som følge heraf er der i 2017 igangsat reovering af ledningsnettet i Søllested med henblik på reduktion af ledningstab med forbedret driftsøkonomi til følge.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter statusdagen indtrådt begivenheder af betydning for årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
2	Nettoomsætning	68.535.775	67.483.779
	Andre driftsindtægter	355.421	693.548
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-38.969.050	-43.767.409
	Andre eksterne omkostninger	-2.192.057	-1.646.621
	Bruttoresultat	27.730.089	22.763.297
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-19.071.044	-18.459.791
3	Andre driftsomkostninger	-2.625.342	0
	Resultat før finansielle poster	6.033.703	4.303.506
4	Finansielle omkostninger	-7.115.655	-4.549.284
	Resultat før skat	-1.081.952	-245.778
5	Skat af årets resultat	1.081.952	245.778
	Årets resultat	0	0
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til egenkapitalreserver	0	0
		0	0

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	38.259.813	42.877.563
	Produktions- og distributionsanlæg	270.665.635	272.721.581
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.212.238	1.064.674
	Anlæg under udførelse	3.054.952	1.190.513
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>313.192.638</u>	<u>317.854.331</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	4.316.950	4.570.880
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	110.895
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	6.862.649	650.183
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	6.696.010
	Udskudt skatteaktiv	2.656.503	1.574.551
7	Reguleringsmæssig underdækning	0	2.102.085
	Andre tilgodehavender	4.891.533	15.877.669
		<u>14.410.685</u>	<u>27.011.393</u>
	Likvide beholdninger	<u>30.174.231</u>	<u>30.621.180</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>48.901.866</u>	<u>62.203.453</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>362.094.504</u></u>	<u><u>380.057.784</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	15.000.000	15.000.000
	Værdi af sikringsinstrumenter	-15.881.485	-18.283.701
	Overført resultat	55.927.544	55.927.544
	Egenkapital i alt	55.046.059	52.643.843
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
8	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	64.454.724	76.757.937
9	Gæld til kreditinstitutter	191.345.420	199.457.889
9	Periodiseret tilslutningsbidrag	7.936.560	7.990.368
		263.736.704	284.206.194
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristet gæld	8.112.469	7.932.532
9	Periodiseret tilslutningsbidrag	371.313	360.364
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.239.036	7.874.982
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.754.732	2.492.744
7	Reguleringsmæssig overdækning	4.492.324	0
	Anden gæld	22.341.867	24.547.125
		43.311.741	43.207.747
	Gældsforpligtelser i alt	307.048.445	327.413.941
	PASSIVER I ALT	362.094.504	380.057.784

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Medarbejderforhold
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	15.000.000	-16.367.716	102.632.345	101.264.629
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-1.915.985	0	-1.915.985
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2017	15.000.000	-18.283.701	102.632.345	99.348.644
Korrektion vedrørende tidsmæssige forskelle	0	0	-46.704.801	-46.704.801
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017	15.000.000	-18.283.701	55.927.544	52.643.843
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	2.402.216	0	2.402.216
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	0
Saldo 31. december 2017	15.000.000	-15.881.485	55.927.544	55.046.059

Aktiekapitalen udgør 15.000.000 kr. og er fordelt i aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen i de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Lolland Varme A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse regler fra klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2017 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen. Ændringen har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Foruden implementering af lov nr. 738 af 1. juni 2015 har selskabet foretaget følgende ændringer til den anvendte regnskabspraksis:

Selskabet har med virkning fra 2017 valgt at specificere tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen i årsregnskabet. Disse forskelle er udtryk for tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen i henhold til varmeforsyningsloven og årsregnskabet og udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling i forhold til den regnskabsmæssige værdi. Egenkapitalen er påvirket negativt heraf med 46.704.801 kr. Ændringen påvirker regnskabsposterne materielle anlægsaktiver, udskudt skat samt reguleringsmæssig over-/underdækning. Der er i forbindelse med reguleringen indarbejdet i en regnskabspost under langfristede forpligtelser benævnt "tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen". Sammenligningstallene for tidligere år er tilpasset som følge af ændringen i anvendt regnskabspraksis.

Baggrunden for ændringen i anvendt regnskabspraksis er, at årsregnskabet efter ændringen giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, forpligtelser og egenkapitalen, herunder sammenhængen til varmeforsyningsloven.

Bortset fra ovenstående, samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015, er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af de sikrede aktiver eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Resultatopgørelsen****Nettoomsætning**

Nettoomsætningen omfatter indtægter fra årets leverancer af varmeabonnementsindtægter samt periodiseret tilslutningsbidrag. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter fra årets leveringer opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Årets over-/underdækning, årets forskydning i tidsmæssige forskelle i betalinger samt reguleringer vedrørende tidligere perioder indgår i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til produktion og køb af varme, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, garantiprovision samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst, regulering af skat vedrørende tidligere år samt årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i tvungen national sambeskatning med moderselskabet Lolland Energi Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Balancen****Materielle anlægsaktiver**

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

Kostprisen for materielle anlægsaktiver omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Kostprisen tillægges nutidsværdien af eventuelle skønnede forpligtelser til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt retablering. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyn til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	20-50 år
Produktions- og distributionsanlæg	8-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på anlæg under udførelse.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikation 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige pengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Der er alene indikationer på værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere end kostprisen. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, sædvanligvis svarende til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation på værdiforringelse. De objektive indikationer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

**Årsregnskab 1. januar – 31. december****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag, modtaget i forbindelse med tilslutning af varmemeforbrugere, indtægtsføres over en periode på 30 år.

Reguleringsmæssig over-/underdækning

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

Tidsmæssige forskelle i forbruger betalinger

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

kr.	2017	2016
2 Nettoomsætning		
Varmebidrag	74.508.154	74.329.539
Tilslutningsbidrag	371.313	350.062
Forrentning af indskudskapital	-12.052.496	1.385.278
Årets over-/underdækning	-6.594.409	5.309.732
Regulering af over-/underdækning tidligere år	0	-8.524.257
Andre tidsmæssige forskelle mellem VFL og ÅRL	12.303.213	-5.366.575
	<u>68.535.775</u>	<u>67.483.779</u>
3 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter regnskabsmæssige tab ved salg af materielle anlægsaktiver.		
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, bank	171.645	36.682
Renteomkostninger, KommuneKredit	4.847.462	4.208.892
Garantiprovision, Lolland Kommune	2.093.832	0
Øvrige finansielle poster	2.716	303.710
	<u>7.115.655</u>	<u>4.549.284</u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.			2017	2016	
5 Skat af årets resultat					
Årets aktuelle skat			0	-512.181	
Årets regulering af udskudt skat			-1.081.952	882.044	
Regulering af skat vedrørende tidligere år			0	-615.641	
			-1.081.952	-245.778	
6 Materielle anlægsaktiver					
kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar	58.718.982	448.002.722	2.687.192	1.190.513	510.599.409
Tilgang	0	0	0	18.179.235	18.179.235
Overførsel	345.822	15.563.206	405.768	-16.314.796	0
Afgang	-7.921.755	-9.529.044	-212.474	0	-17.663.273
Kostpris 31. december	51.143.049	454.036.884	2.880.486	3.054.952	511.115.371
Afskrivninger 1. januar	15.841.419	175.281.141	1.622.518	0	192.745.078
Afskrivninger	1.274.879	17.537.961	258.204	0	19.071.044
Afgang	-4.233.062	-9.447.853	-212.474	0	-13.893.389
Afskrivninger 31. december	12.883.236	183.371.249	1.668.248	0	197.922.733
Regnskabsmæssig værdi 31. december	38.259.813	270.665.635	1.212.238	3.054.952	313.192.638
7 Reguleringsmæssig over-/underdækning			2017	2016	
kr.					
Årets resultat før årsreguleringer			-5.708.804	8.574.222	
Tilbageførsel af regnskabsmæssigt indtægtsførte tilslutningsbidrag			-371.313	-360.364	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger			19.071.044	18.459.791	
Tilbageførsel af regnskabsmæssig bogført værdi af solgte anlægsaktiver			3.769.884	0	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven			-21.224.000	-23.305.000	
Forrentning af indskudskapital			12.052.496	-1.385.278	
Småanskaffelser aktiveret, jf. varmforsyningsloven			0	125.047	
Forudbetalinger indtægtsført, jf. varmforsyningsloven			0	1.191.552	
Regulering, hensættelse til tab på debitorer			87.054	153.455	
Regulering, skat af årets resultat			-1.081.952	-245.778	
Årets overdækning			6.594.409	3.207.647	
Over-/underdækning 1. januar			-2.102.085	-5.309.732	
Over-/underdækning 31. december (+ = overdækning)			4.492.324	-2.102.085	

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Noter
8 Tidsmæssige forskelle mellem ÅRL og VFL
 kr.

	2017	2016
Tidsmæssige forskelle 1. januar	-76.757.937	-71.391.362
Tilbageførsel af regnskabsmæssigt indtægtsførte tilslutningsbidrag	-371.313	-360.364
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	19.071.044	18.459.791
Tilbageførsel af regnskabsmæssig bogført værdi af solgte anlægsaktiver	3.769.884	0
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemforsyningsloven	-21.224.000	-23.305.000
Forrentning af indskudskapital	12.052.496	-1.385.278
Småanskaffelser aktiveret, jf. varmemforsyningsloven	0	125.047
Forudbetalinger indtægtsført, jf. varmemforsyningsloven	0	1.191.552
Regulering, hensættelse til tab på debitorer	87.054	153.455
Regulering, skat af årets resultat	-1.081.952	-245.778
Tidsmæssige forskelle 31. december	-64.454.724	-76.757.937
Årets regulering	12.303.213	-5.366.575

Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:

kr.	VFL	ÅRL	Forskelle
Materielle anlægsaktiver	310.137.686	240.031.591	70.106.094
Udskudt skat	2.656.503	0	2.656.503
Tilslutningsbidrag	-8.307.873	0	-8.307.873
Tidsmæssige forskelle 31. december 2017			64.454.724

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag 0-1 år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	199.457.889	8.112.469	191.345.420	156.983.817
Periodiseret tilslutningsbidrag	8.307.873	371.313	7.936.560	6.451.310
	207.765.762	8.483.782	199.281.980	163.435.127

10 Medarbejderforhold

Der er ingen ansatte i Lolland Varme A/S. Administration og drift varetages af Lolland Forsyning A/S.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Lolland Energi Holding A/S-koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter fremgår af årsregnskabet pr. 31. december 2017 for Lolland Energi Holding A/S (CVR-nr. 28 65 42 00). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen aktiver, der er stillet til sikkerhed over for tredjepart.

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Noter****13 Nærtstående parter**

Lolland Varme A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Lolland Energi Holding A/S, der er hovedaktionær. Lolland Varme A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter Lolland Varme A/S' bestyrelse og direktion.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Lolland Forsyning A/S.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Lolland Energi Holding A/S
Stavangervej 13
4900 Nakskov

Lolland Energi Holding A/S ejes 100 % af Lolland Kommune.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Lolland Energi Holding A/S.