

Årsrapport for 2016

Lolland Varme A/S
cvr.nr. 31 15 18 99



Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 15/6/2017


.....
Bjarne Hansen



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
PÅTEGNINGER.....	1
Ledelsespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	2
LEDELSESBERETNING	5
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning.....	7
Årsregnskab	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december.....	10
Balance pr. 31. december	11
Noter	14
Regnskabspraksis	20
Regnskabsgrundlag.....	20
Resultatopgørelsen.....	21
Balancen	23
Hoved- og nøgletal	26

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Lolland Varme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

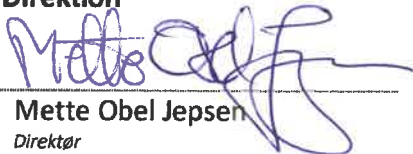
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 15 / 5 - 2017

Direktion




Mette Obel Jepsen
Direktør

Bestyrelse



Henning G. Rasmussen
Bestyrelsesformand



Henning A. Rasmussen
Næstformand



Poul Erik Ibsen



Hans Ole Sørensen



Lars Peter Buhl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lolland Varme A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Lolland Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 tilside-sættelse 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores

konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

København, den 15 / 5 - 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann
statsautoriseret revisor



Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor



LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger

Selskabet

Lolland Varme A/S
Stavangervej 13
4900 Nakskov

cvr.nr. 31 15 88 99

Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december

Hjemstedskommune: Lolland

Bestyrelse

Henning G. Rasmussen, *bestyrelsesformand*

Henning A. Rasmussen, *næstformand*

Poul Erik Ibsen

Hans Ole Sørensen

Lars Peter Buhl

Direktion

Mette Obel Jepsen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Advokat

Bech-Bruun

Langelinie Allé 35

2100 København Ø.

Pengeinstitut

Nykredit

Langgade 10

4800 Nykøbing F.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernårsrapporten for moderselskabet Lolland Energi Holding A/S. Koncernrapporten for Lolland Energi Holding A/S kan rekvireres på følgende adresse: Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	69.115	70.068	65.134	66.478	68.430
Bruttofortjeneste	24.394	23.681	23.428	22.012	21.862
Resultat før finansielle poster	5.935	5.619	5.289	6.136	6.374
Resultat af finansielle poster	-4.549	-3.839	-3.865	-4.379	-4.593
Årets resultat	1.631	2.232	1.074	1.318	1.085
Balance					
Balancesum	399.063	372.856	380.442	370.141	341.643
Egenkapital	100.980	101.265	96.107	104.636	97.163
Nøgletal i %					
Bruttomargin	35,30%	33,80%	35,97%	32,76%	31,93%
Overskudsgrad	8,59%	8,02%	8,12%	8,10%	8,97%
Afkastningsgrad	1,49%	1,51%	1,39%	1,66%	1,92%
Soliditetsgrad	25,30%	27,16%	25,26%	28,27%	26,75%
Forrentning af egenkapital	1,61%	2,26%	1,12%	1,36%	1,15%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



Beretning

Lovgrundlag

Selskabets hovedaktivitet er reguleret af en række love bl.a. Varmeforsyningsloven med tilknyttede cirkulærer, vejledninger m.v.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er salg og distribution af varme til forbrugerne i Nakskov og Søllested. Personalet lejes fra Lolland Forsyning A/S.

Udvikling i Hovedaktiviteterne

Lolland Varme A/S har i 2016 ibrugtaget et nyt solvarmeanlæg i forbindelse med varmeværket i Søllested. Forventningerne er, at solvarmeanlægget vil kunne dække svarende til 20 % af det årlige varmebehov i Søllested.

Renovering af ledningsnettet i Søllested har medført en mærkbar reduktion af ledningstab med forbedret driftsøkonomi til følge.

Der har været gennemført udbud på levering af halm og flis, og der er i denne forbindelse opnået en samlet prisreduktion på ca. 20 %.

Ca. 40 % af varmemålerne er nu udskiftet til fjernaflæst type.

Lolland Varme har i 2016 arbejdet på en udvidelse af forsyningsområdet til også at omfatte, Bandholm, Reersnæs og Nørreballe. Der er afholdt informationsmøder og udsendt materiale om tilslutning og anmodning om interessetilkendegivelse.

Det er ikke afklaret, om den nødvendige tilslutningsprocent på 53 % kan opnås.

Udvikling i økonomiske forhold

Nettoomsætningen ekskl. overdækningen er ca. DKK 5,9 mio. højere end nettoomsætningen i 2015. Stigningen skyldes en stigning i den afsatte mængde som følge af et i forhold til 2015 køligere forår.

Lolland Varme A/S har i 2016 opnået gode priser på såvel halm som flis, hvilket har betydet et fald i omkostningerne til produktion af varme på ca. DKK 1,9 mio.

Samlet set præsterer Lolland Varme A/S i 2016 et overskud før skat på ca. DKK 1,4 mio. Varmetaksterne er nedsat med virkning fra 1. januar 2017.

De finansielle omkostninger er steget primært som følge af optagelse af et lån i Kommunekredit på DKK 75,5 mio. til indfrielse af en gæld til Lolland Kommune. Der henvises i øvrigt til kommentarerne under afsnittet "Særlige forhold".



Særlige risici-, driftsrisici og finansielle risici

Særlige risici

Ingen særlige risici vedrørende Lolland Varme A/S.

Skattemæssige indgangsværdier

For Lolland Varme A/S er der ikke konstateret risici i forbindelse med de skattemæssige indgangsværdier.

Finansielle risici

Rentebærende gæld optaget før 2016 er variabelt forrentet, hvorfor selskabet har indgået en renteswap for at sikre sig mod renteforhøjelser.

Lån optaget i 2016 og efterfølgende optages i overensstemmelse med koncernens finansieringspolitik og krav fra garantistilleren Lolland Kommune i øvrigt.

Strategi og målsætninger

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

Fokus i 2017 vil fortsat være på den løbende vedligeholdelse og reovering af ledningsnettet. Hvor det er muligt, vil der blive taget yderligere skridt til at sikre en endnu mere miljøvenlig varmeproduktion for herved imødegå de stadighed større miljøkrav, der pålægges branchen.

Lolland Varme har konstant fokus på bedst mulig ressourceanvendelse for at sikre den bedst mulige drift til de lavest mulige omkostninger.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været konstateret nogen usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Lolland Varme A/S har siden selskabsdannelsen i 2007 haft en gæld til Lolland Kommune på DKK 86,5 mio. Det har hidtil været opfattelsen hos selskabets rådgivere, at der kun kunne afdrages ekstraordinært på lånet.

I foråret 2016 tog Lolland Forsyning A/S imidlertid kontakt med Lolland Kommunes Økonomiafdeling med henblik på at få prøvet, om der kunne opnås en eller anden form for ordning eller dispensation fra kravet om, at der kun kunne afdrages ekstraordinært på lånet.

Samarbejdet med Lolland Kommunes Økonomiafdeling resulterede i, at Lolland Varme A/S fik en dispensation fra Indenrigsministeriets lånebekendtgørelse § 2, stk. 3, så ubelånte anlægsinvesteringer tilbage i tid kunne belånes, og at låneprovenuet kunne bruges til afvikling af gælden uden modregning i Lolland Kommunes bloktilskud.



Gælden på DKK 86,5 mio. til Lolland Kommune er således indfriet og erstattet af et fastforrentet lån i Kommunekredit på DKK 75,5 mio. Det resterende beløb på DKK 11 mio. er taget af selskabets likviditet.

Ansøgningen om forrentning af den frie egenkapital er endnu ikke afgjort. Den oprindelige begrundelse for at søge om tilladelse til forrentning var, at Lolland Varme A/S skulle have mulighed for at afvikle på gælden til Lolland Kommune. Denne begrundelse er bortfaldet, idet gældsmellemværendet er indfriet i 2016. Lolland Kommune har derfor ingen intentioner om at gøre brug af muligheden for at opkræve forrentning af fri egenkapital hos Lolland Varme A/S og varmekunderne, såfremt Energitilsynet giver tilladelse hertil.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Forsknings- og udviklingsaktiviteter er i lighed med 2015 meget begrænset.

Virksomhedens viden ressourcer

Personalet lejes fra Lolland Forsyning A/S. I Lolland Forsyning A/S er der fokus på, at personalet løbende opdateres med ny viden og teknologi bl.a. i relation til etablering og løbende vedligeholdelse af såvel ledningsnet som produktionsanlæg. Herudover er der fokus på, at virksomheden løbende er i stand til at rekruttere og fastholde kompetente medarbejdere.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.



Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Nettoomsætning		69.114.835	70.067.704
Andre driftsindtægter		693.548	129.864
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-43.767.409	-45.619.015
Andre eksterne omkostninger		-1.646.621	-897.481
Bruttoresultat		24.394.352	23.681.073
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-18.459.791	-18.062.144
Resultat før finansielle poster		5.934.561	5.618.929
Finansielle indtægter		0	17.384
Finansielle omkostninger		-4.549.284	-3.856.592
Resultat før skat		1.385.278	1.779.721
Årets skat	2	245.778	452.199
Årets resultat	3	1.631.056	2.231.920

**Balance pr. 31. december****AKTIVER**

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		42.877.563	44.650.537
Distributionsanlæg		287.853.372	278.627.571
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.064.674	462.265
Materielle anlægsaktiver under opførelse		1.190.513	512.839
Materielle anlægsaktiver	4	332.986.122	324.253.213
Anlægsaktiver		332.986.122	324.253.213
Råvarer og hjælpematerialer		4.570.880	6.160.302
Varebeholdninger		4.570.880	6.160.302
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		110.895	665.192
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		650.183	263.986
Andre tilgodehavender		15.200.121	14.673.490
Udskudt skatteaktiv	5	1.213.477	6.076.711
Sambeskatningsbidrag		13.709.699	0
Tilgodehavender		30.884.374	21.679.078
Likvide beholdninger		30.621.180	20.762.829
Omsætningsaktiver		66.076.434	48.602.509
Aktiver		399.062.556	372.855.722

Balance pr. 31. december
PASSIVER

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		DKK	DKK
Selskabskapital		15.000.000	15.000.000
Overført resultat		<u>85.979.700</u>	<u>86.264.629</u>
Egenkapital		<u>100.979.700</u>	<u>101.264.629</u>
Hensættelse til udskudt skat	5	<u>11.430.503</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>11.430.503</u>	<u>0</u>
Gæld til kreditinstitutter	6	199.457.889	105.568.051
Periodiseret tilslutningsbidrag	6	7.990.368	8.131.177
Anden gæld		<u>0</u>	<u>86.479.308</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>207.448.257</u>	<u>200.178.537</u>
Gæld til kreditinstitutter	6	7.932.532	4.262.187
Periodiseret tilslutningsbidrag	6	360.364	352.793
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.874.982	6.280.483
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.492.744	1.989.965
Selskabsskat		0	3.968.057
Anden gæld		24.479.568	25.445.209
Takstmæssig overdækning		<u>36.063.906</u>	<u>29.113.862</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>79.204.095</u>	<u>71.412.556</u>
Gældsforpligtelser		<u>286.652.353</u>	<u>271.591.093</u>
Passiver		<u>399.062.556</u>	<u>372.855.722</u>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		
Direktion og bestyrelse	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapi- tal	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Saldo primo 1. januar	15.000.000	86.264.629	101.264.629
Regulering af sikringsinstrumenter 1. januar	0	20.983.552	20.983.552
Sikringsinstrumenter 31. december	0	-23.439.942	-23.439.942
Skat af regulering af sikringsinstrumenter	0	540.405	540.405
Årets resultat	0	1.631.056	1.631.056
Egenkapital 31. december	15.000.000	85.979.700	100.979.700

Selskabskapitalen har ikke ændret sig de sidste 5 år.

**Noter**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
1. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	1.248.714	1.235.602
Produktions- og distributionsanlæg	17.044.186	16.706.640
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>166.891</u>	<u>119.902</u>
I alt	<u>18.459.791</u>	<u>18.062.144</u>
2. Årets skat		
Skat af årets resultat	512.181	452.199
Udskudt skat	-882.044	0
Tidligere års skat	<u>615.641</u>	<u>0</u>
I alt	<u>245.778</u>	<u>0</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført til resultat	<u>1.631.056</u>	<u>2.233.120</u>
I alt	<u>1.631.056</u>	<u>2.233.120</u>



4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under opførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	54.949.216	393.015.730	1.595.089	512.839	450.072.875
Regulering til primo	3.379.558	44.888.162	197.871	0	48.465.591
Tilgang i årets løb	0	0	826.639	26.366.095	27.192.734
Overførsler i årets løb	390.208	25.230.621	67.592	-25.688.421	0
Kostpris 31. december i alt	58.718.982	463.134.513	2.687.192	1.190.513	525.731.200
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.298.679	114.388.159	1.132.824	0	125.819.662
Regulering til primo	4.294.026	43.848.796	322.803	0	48.465.625
Årets afskrivninger	1.248.714	17.044.186	166.891	0	18.459.791
Ned- og afskrivninger 31. december i alt	15.841.419	175.281.141	1.622.518	0	192.745.078
I alt	42.877.563	287.853.372	1.064.674	1.190.513	332.986.122
Afskrives over	20-50 år	8-100 år	3-10 år		

5. Hensættelse til udskudt skat

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
Udskudt skat 1/1-2016	-6.076.711	-6.449.827
Regulering af udskudt skat i årets løb	-245.778	373.116
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>17.752.992</u>	<u>0</u>
Udskudt skat 31/12-2016	11.430.503	-6.076.711
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>6.076.711</u>
I alt	<u>11.430.503</u>	<u>0</u>



6. Gældsforpligtelser

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
Gæld til Kreditinstitutter:		
Længere end 5 år	165.872.700	87.190.736
Mellem 1 og 5 år	<u>33.585.189</u>	<u>18.377.315</u>
Langfristet gæld i alt	199.457.889	105.568.051
Under 1 år	<u>7.932.532</u>	<u>4.262.187</u>
Gæld til Kreditinstitutter i alt	<u>207.390.421</u>	<u>109.830.238</u>
Periodiseret tilslutningsbidrag:		
Længere end 5 år	6.548.912	6.720.004
Mellem 1 og 5 år	<u>1.441.457</u>	<u>1.411.173</u>
Langfristet gæld i alt	7.990.368	8.131.177
Under 1 år	<u>360.364</u>	<u>352.793</u>
Periodiseret tilslutningsbidrag i alt	<u>8.350.733</u>	<u>8.483.971</u>

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Udover det indregnede skattepassiv har selskabet pr. 31. december 2016 et skatteaktiv, som kan henføres til materielle anlægsaktiver i åbningsbalancen samt skattemæssige underskud til fremførelse. Som følge af usikkerhed om tidspunktet for anvendelse af skatteaktivet er dette ikke indregnet i balancen.

Eventualforpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

8. Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse:

Lolland Energi Holding A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Øvrige nærtstående parter:

Lolland Spildevand, Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Lolland Vand A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Lolland Forsyning A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Nakskov Elnet A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Udviklingselskabet LOKE A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Renseanlægget Hunseby Strand ApS, Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Transaktioner:

Køb af ydelser fra Lolland Forsyning A/S er sket på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.



Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum

5 % af aktiekapitalen:

Lolland Energi Holding A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov

9. Direktion og bestyrelse

	2016	2015
	DKK	DKK
Bestyrelsehonorerar	54.785	54.733
I alt	54.785	54.733

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Lolland Varme A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapport for 2016 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Pengestrømsopgørelsen er indeholdt i koncernregnskabet for moderselskabet Lolland Energi Holding A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.



Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder opkrævninger for abonnementer samt årets leverancer af varme samt reguleringer, der overføres til afregning i det kommende år.

Indtægter fra årets leveringer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v. herunder en vurdering af, hvorvidt betaling herfor er eller forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles eksklusive moms og afgifter i forbindelse med salget.

Ved regnskabsperiodens udgang sammenholdes årets opkrævninger med den mulige opkrævning i henhold til lovgivningen. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en forpligtelse til efterfølgende reduktion i et omfang, der bevirker negativt dækningsbidrag på fremtidige leverancer, hensættes et hertil svarende beløb i balancen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til køb og produktion af varme indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt til at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til vedligeholdelse af varmeledningsnettet samt det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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 poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.



Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Lolland Energi Holding A/S. Den danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.



Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som dagsværdien reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

- Grunde og bygninger 20-50 år
- Distributionsanlæg 8-100 år
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr og omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Takstmæssig over-/underdækning

Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over vandafledningsafgiften indregnes i balancen som en gældsforpligtelse i særskilt post "Takstmæssig overdækning".

Takstmæssig underdækning

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i vandafledningsafgiften og opkræves fra forbrugerne i henhold til udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen under andre tilgodehavender i særskilt post "Takstmæssig underdækning" til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattemæssige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.



Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån hos kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til den nominelle værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring til nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$