

Lolland Varme A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov
CVR-nr. 31 15 18 99

Årsrapport 2019



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2020

Dirigent

A handwritten signature in blue ink, which appears to be "Mette Oelsgaard". The signature is written over a horizontal dotted line.



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisorpåtegning	3
Til kapitalejeren i Lolland Varme A/S	3
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lolland Varme A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

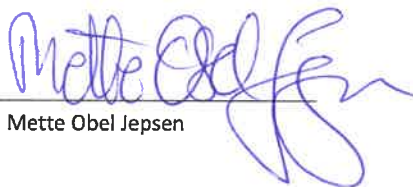
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 18. maj 2020

Direktion:


Mette Obel Jepsen

Bestyrelse:


Henning G. Rasmussen
bestyrelsesformand
Henrik Høegh
næstformand
Hans Ole Sørensen
Holger Schou Rasmussen
Vibeke Grave

Den uafhængige revisors revisorpåtegning

Til kapitalejeren i Lolland Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lolland Varme A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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 (IES-BA'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.
- 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 18. maj 2020
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	Stavangervej 13
Postnr. By	4900 Nakskov
CVR-nr.	31 15 18 99
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemstedskommune	Lolland Kommune
Bestyrelse	Henning G. Rasmussen, bestyrelsesformand Henrik Høegh, næstformand Hans Ole Sørensen Holger Schou Rasmussen Vibeke Grave
Direktion	Mette Obel Jepsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg
Advokat	Bech-Bruun Langelinie Allé 35 2100 København Ø

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Lolland Varme A/S' aktivitet er salg og distribution af varme til forbrugerne i Nakskov, Søllested, Bandholm, Nørreballe, Østoftø, Reersnæs og Stokkemarke. Selskabets aktivitet er reguleret og underlagt "hvile-i-sig-selv" i henhold til Varmeforsyningsloven.

Udvikling i økonomiske forhold

Lolland Varme A/S har i 2019 realiseret en nettoomsætning på 69.744 t.kr. mod 78.310 t.kr. i 2018. Nettoomsætningen er i 2019 påvirket af en realiseret underdækning på 2.935 t.kr. samt negativt af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen på -3.050 t.kr.

Selskabets egenkapital udgør 52.543 t.kr. pr. 31. december 2019.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Udvikling i virksomhedens aktiviteter

Lolland Varme A/S har i 2019 investeret for 110.767 t.kr. De største investeringer omfatter fjernvarme i Bandholm, Reersnæs, Nørreballe, Østoftø, køb af Stokkemarke fjernvarmenet, samt nye fjernvarmestik 2019.

Ultimo 2019 er det største igangværende anlægsprojekt Nyros, omlægning af ledninger efter gæsteprincippet. Projektet afsluttes i første kvartal 2020.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2	Nettoomsætning	69.744.220	78.309.980
	Andre driftsindtægter	419.193	113.070
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-44.339.118	-40.358.000
	Andre eksterne omkostninger	-1.523.878	-4.216.177
	Bruttoresultat	24.300.416	33.848.872
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-18.785.357	-18.576.906
	Resultat før finansielle poster	5.515.059	15.271.966
	Finansielle indtægter	0	118
3	Finansielle omkostninger	-5.782.253	-6.202.505
	Resultat før skat	-267.194	9.069.579
4	Skat af årets resultat	-632.806	-9.069.579
	Årets resultat	<u>-900.000</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

AKTIVER	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
5 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	37.144.962	37.254.606
Produktions- og distributionsanlæg	351.899.258	260.639.227
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.645.909	1.094.562
Anlæg under udførelse	5.318.150	42.834.653
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>397.008.279</u>	<u>341.823.048</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	5.654.821	6.376.899
Varebeholdninger i alt	<u>5.654.821</u>	<u>6.376.899</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	135.609	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	102.395	347.440
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	81.340
6 Reguleringsmæssig underdækning	5.397.543	2.462.482
Andre tilgodehavender	4.674.385	8.372.807
Tilgodehavender i alt	<u>10.309.933</u>	<u>11.264.070</u>
Likvide beholdninger	<u>4.952</u>	<u>5.018</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>15.969.705</u>	<u>17.645.987</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>412.977.985</u></u>	<u><u>359.469.035</u></u>

**Årsregnskab 1. januar – 31. december****Balance**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASSIVER		
Egenkapital		
Aktiekapital	15.000.000	15.000.000
Værdi af sikringsinstrumenter	-17.484.976	-15.241.393
Overført resultat	55.027.544	55.927.544
Egenkapital i alt	<u>52.542.568</u>	<u>55.686.151</u>
Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
7 Tidsmæssige forskelle	62.976.169	59.925.734
8 Gæld til kreditinstitutter	236.447.615	183.047.540
8 Periodiseret tilslutningsbidrag	7.919.111	7.892.095
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>307.342.895</u>	<u>250.865.369</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
8 Kortfristet del af langfristet gæld	11.036.621	8.297.880
8 Periodiseret tilslutningsbidrag	397.628	382.985
Bankgæld	2.357.991	5.164.302
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.177.741	12.051.496
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.813.067	5.053.003
Skyldig årsafregning vedr. varmekunder	0	1.946.931
Anden gæld	22.309.474	20.020.918
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>53.092.522</u>	<u>52.917.515</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>360.435.417</u>	<u>303.782.884</u>
PASSIVER I ALT	<u>412.977.985</u>	<u>359.469.035</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Medarbejderforhold
- 10 Kontraktlige forpligtelser
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	15.000.000	-15.881.485	55.927.544	55.046.059
Værdi af sikringsinstrumenter	0	640.092	0	640.092
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2019	15.000.000	-15.241.393	55.927.544	55.686.151
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-2.243.583	0	-2.243.583
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-900.000	-900.000
Saldo 31. december 2019	<u>15.000.000</u>	<u>-17.484.976</u>	<u>55.027.544</u>	<u>52.542.568</u>

Aktiekapitalen udgør 15.000.000 kr. og er fordelt i aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen i de seneste 5 år.

Noter**1 Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Lolland Varme A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser klasse B-virksomheder med tilvalg af visse regler fra klasse C.

Årsregnskabet er 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.

Resultatopgørelsen**Nettoomsætning**

Nettoomsætningen omfatter indtægter fra årets leverancer af varme abonnementsindtægter 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 måleraflæsning 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).

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 revideres 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 brugs tid.

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.

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 nominal 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 fremførelsesberettigede 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 nettorealisationsværdi.

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 låneoptagelse 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutning af varmemefbrugere 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.

2	Nettoomsætning	2019	2018
	Varmebidrag	67.184.671	66.443.197
	Tilslutningsbidrag	397.629	382.986
	Årets over-/underdækning	2.935.061	6.954.807
	Andre tidsmæssige forskelle mellem VFL og ÅRL	-3.050.435	4.528.990
	Nettoomsætning i alt	67.466.926	78.309.980

3	Finansielle omkostninger		2019	2018
	Renteomkostninger bank		-63.371	-151.245
	Renteomkostninger KommuneKredit		-4.728.371	-4.665.870
	Garantiprovision Lolland Kommune		-989.937	-1.385.382
	Øvrige finansielle poster		-575	-9
	Finansielle omkostninger i alt		-5.782.253	-6.202.505
4	Skat af årets resultat			
	Årets aktuelle skat		0	81.340
	Skat af egenkapitalpostering		-632.806	0
	Regulering af skat vedrørende tidligere år		0	-9.150.919
	Skat af årets resultat i alt		-632.806	-9.069.579

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributjonsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventer	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar	51.273.768	461.108.203	2.968.589	42.834.653	558.185.213
Tilgang	0	50.000	670.000	73.250.589	73.970.589
Overførsel	1.030.722	108.547.506	1.188.864	-110.767.092	0
Afgang	0	0	-710.936	0	-710.936
Kostpris 31. december	52.304.490	569.705.709	4.116.517	5.318.150	631.444.866
Afskrivninger 1. januar	-14.019.162	-200.468.976	-1.874.027	0	-216.362.165
Afskrivninger	-1.140.366	-17.337.475	-307.516	0	-18.785.357
Afgang	0	0	710.936	0	710.936
Afskrivninger 31. december	-15.159.528	-217.806.451	-1.470.607	0	-234.436.587
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>37.144.962</u>	<u>351.899.258</u>	<u>2.645.909</u>	<u>5.318.150</u>	<u>397.008.280</u>

6	Reguleringsmæssig over-/underdækning	2019	2018
	kr.		
	Årets resultat før årsregulering	-784.625	-11.483.797
	Tilbageførsel af regnskabsmæssigt indtægtsførte tilslutningsbidrag	-397.629	-382.986
	Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	18.785.357	18.576.906
	Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. VFL	-20.908.000	-24.273.000
	Småanskaffelser aktiveret, jf. VFL	118.642	130.469
	Regulering, hensættelse til tab på debitorer	-381.612	1.408.022
	Regulering, skat af årets resultat	632.806	9.069.579
	Årets overdækning	-2.935.061	-6.954.807
	Over-/underdækning 1. januar	-2.462.482	4.492.324
	Over-/underdækning 31. december (+=overdækning)	-5.397.543	-2.462.482

7	Tidsmæssige forskelle mellem ÅRL og VFL		
	kr.		
	Tidsmæssige forskelle 1. januar	-59.925.734	-64.454.724
	Tilbageførsel af regnskabsmæssigt indtægtsførte tilslutningsbidrag	-397.628	-382.986
	Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	18.785.357	18.576.906
	Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	-20.908.000	-24.273.000
	Regulering af varmeprismæssig kostpris	-900.000	0
	Småanskaffelser aktiveret, jf. varmforsyningsloven	118.642	130.469
	Regulering, hensættelse til tab på debitorer	-381.612	1.408.022
	Regulering, skat af årets resultat	632.806	9.069.579
	Tidsmæssige forskelle 31. december	-62.976.169	-59.925.734
	Årets regulering	-3.050.435	4.528.990

Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:

kr.	VFL	ÅRL	Forskelle
Materielle anlægsaktiver	312.324.929	-391.690.131	-79.365.202
Hensættelse til tab	0	1.026.410	1.026.410
Tilslutningsbidrag	0	8.316.740	8.316.740
Sambeskatningsbidrag	0	6.593.615	6.593.615
Skat af egenkapitalposter	0	452.268	452.268
Tidsmæssige forskelle 31. december			-62.976.169

8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt	Afdrag 0-1 år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	247.484.236	11.036.621	236.447.615	188.159.273
Periodiseret tilslutningsbidrag	8.316.740	397.628	7.919.111	6.328.599
	<u>255.800.975</u>	<u>11.434.249</u>	<u>244.366.726</u>	<u>194.487.872</u>

9 Medarbejderforhold

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

10 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 2019 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.

Selskabet har skattemæssige merværdier på 66.364 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22%, i alt 14.600 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke inddraget i balancen som følge af usikkerheden om muligheden for at anvende aktivet inden for en kortere årrække.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

12 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.