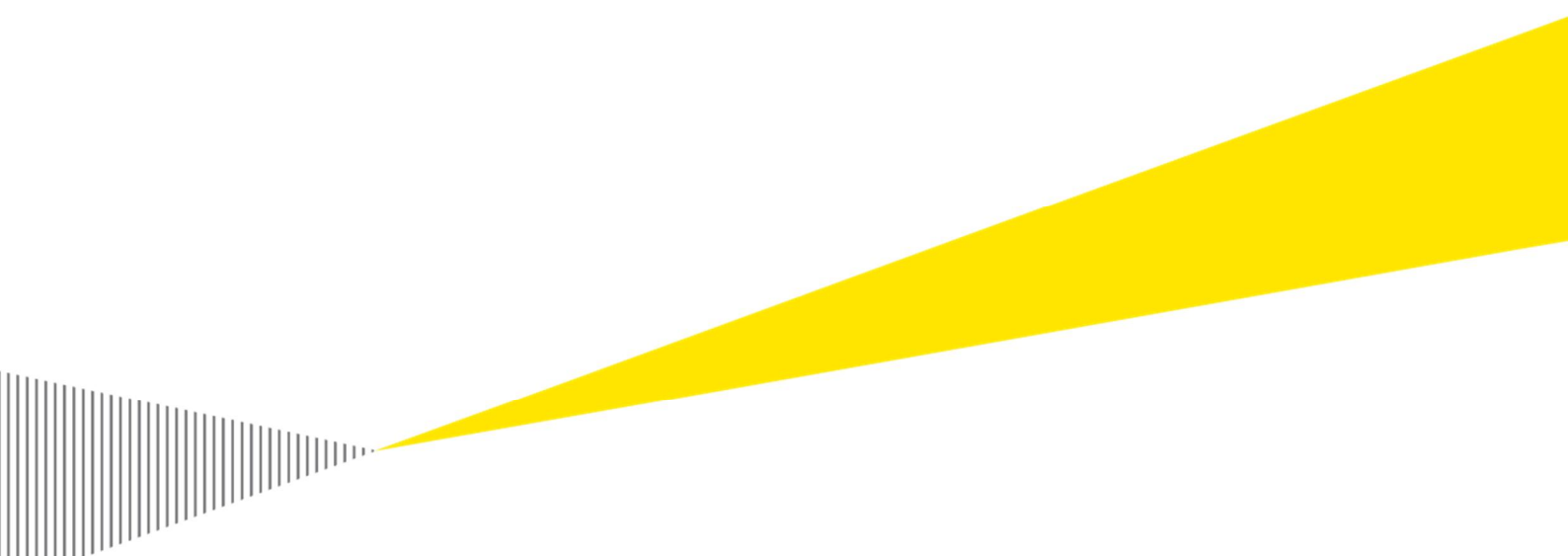


# Løsning Fjernvarme A.m.b.a.

Fasanvej 2, 8723 Løsning

CVR-nr. 41 52 41 11



Årsrapport 2015-16



Building a better  
working world

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. april – 31. marts	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12
Noter uden henvisning	17
Resultatbudget	18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og driftslederen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Løsning Fjernvarme A.m.b.a.

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. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

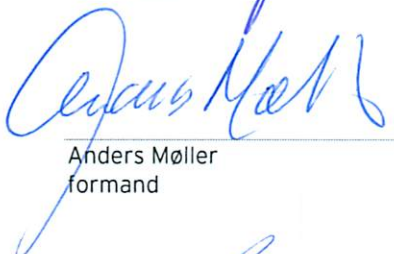
Løsning, den 25. maj 2016

Driftsleder:



Esben Iversen

Bestyrelse:



Anders Møller  
formand



Herluf Hansen  
næstformand



Per Steffensen



Dan Michaelsen



Vagn Nielsen

## Den uafhængige revisors påtegning

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

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Løsning Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Årsregnskabet omfatter siderne 6-17.

### Ledelsens ansvar

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetning

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 25. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab



Kaj Blom  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

## Oplysninger om selskabet

Navn	Løsning Fjernvarme A.m.b.a.
Adresse, postnr. by	Fasanvej 2, 8723 Løsning
CVR-nr.	41 52 41 11
Stiftet	7. maj 1965
Hjemstedskommune	Hedensted
Regnskabsår	1. april - 31. marts
Telefon	75 65 11 55
Bestyrelse	Anders Møller (formand) Herluf Hansen (næstformand) Per Steffensen Dan Michaelsen Vagn Nielsen
Driftsleder	Esben Iversen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Sydbank
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 8. juni 2016 kl. 19 på Bondes Spisegård, Løsning

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens aktiviteter

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

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmeværkets drift er generelt forløbet tilfredsstillende i regnskabsåret.

Årets resultat før årsreguleringer (årets resultat opgjort efter årsregnskabslovens bestemmelser) udgør et overskud på 1,3 mio. kr., hvilket er betydeligt bedre end det oprindeligt budgetterede resultat. Værket har i september 2015 anmeldt et korrigeret budget for 2015/16, som blandt andet medførte en prisnedsættelse på 50 kr. pr. MWh med virkning fra 1. oktober 2015.

Den realiserede overdækning opgjort efter varmforsyningslovens bestemmelser udgør 0,9 mio. kr. mod budgetteret 0 mio. kr.

Den realiserede overdækning skyldes en kombination af, at værket har solgt flere MWh end budgetteret og at ledningstabet har været lavere end budgetteret.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Med virkning pr. 1. april 2015 blev en del af værkets administrative aktiviteter overdraget til det 100 % ejede datterselskab LF Administration ApS. Endelig overdragelse af varmeværkets administrative aktiviteter – herunder alle medarbejdere – fra varmeværket til administrationsselskabet er sket pr. 1. januar 2016. Administrationsselskabet varetager herefter selve driften og administrationen af varmeværket.

#### Forventninger til 2016/17

2016 og starten af 2017 står i ombygningens tegn.

Vores forventninger til byggeriet og ombygningen af Fasanvej har ikke helt holdt stik, forstået på den måde at der har været flere følgeprojekter end forventet, og i 2016/2017 arbejder vi derfor målrettet på at få nybygninger og ombygninger i mål til årsskiftet.

På driftssiden forventer vi at holde et mål om uændret drift indtil årsskiftet. Daka A/S leverer fortsat BHO baseret varme gennem hele ombygningsperioden.

Indkøring af drift med flisværket og tilretning af drift med Daka A/S påbegyndes primo 2017 og forventes at vare 2017 ud. Grunden til at der er afsat et år til indkøring af drift er, at der samtidig skal indkøres vedligeholdelsessystem og oplæres i nye driftstal samt nyt SRO system. Hele driften bliver således ændret fra et "modtagesystem" til et decideret driftssystem, hvilket må betegnes som en fundamental ændring af værkets opbygning.

Personalemæssigt forventes ikke de store ændringer. Vi har en forventning om, at vi nu har den basisbemanding der skal til for at sikre en stabil drift, dog uden at vi kender de nøjagtige krav til Benchmarking og ensretning af varmesektoren i Danmark.

Vi ansatte i 2015 en maskinmester mere og har indgået et samarbejde med Fredericia Maskinmesterskole om uddannelse af aspiranter. Således tæller bemandingen p.t. en driftsleder, en kontorassistent, to driftsassistenten og en maskinmester aspirant.

Overordnede samarbejder i 2016/2017 forventes at være fortsat deltagelse omkring Flexcities og øget samarbejde med Daka A/S omkring overskudsvarme. Igen afhænger meget af regeringens afgiftssætning og intentioner vedr. benchmarking.

## Årsregnskab 1. april – 31. marts

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Løsning Fjernvarme A.m.b.a. for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år.

### Hvile-i-sig-selv princippet

#### *Over- og underdækninger*

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

#### *Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling*

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

Urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer kan ikke indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens bestemmelser, men skal indregnes i resultatopgørelsen efter årsregnskabslovens bestemmelser.

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

### Omregning af fremmed valuta

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

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

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

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

## Årsregnskab 1. april – 31. marts

### Anvendt regnskabspraksis - fortsat

#### Produktionsomkostninger

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

#### Distributionsomkostninger

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

#### Administrationsomkostninger

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

#### Andre driftsindtægter

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

#### Finansielle poster

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

#### Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet har ingen skattepligtige aktiviteter.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Produktionsanlæg (inkl. bygninger)	15 år
Ledningsnet	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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



## Årsregnskab 1. april – 31. marts

### Anvendt regnskabspraksis

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

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Varebeholdninger

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer

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

### Egenkapital

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

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Årsregnskab 1. april – 31. marts

### Resultatopgørelse

Kr.

Note	2015/16	2014/15
1 Nettoomsætning	14.992.875	14.658.034
Over/underdækning til indregning i det kommende		
2 års varmepris	-855.296	691.594
3 Produktionsomkostninger	-9.606.933	-10.174.188
Bruttoresultat	4.530.646	5.175.440
4 Distributionsomkostninger	-2.422.962	-2.634.080
5 Administrationsomkostninger	-1.044.767	-1.252.101
6 Andre driftsindtægter	189.100	493.058
Resultat af primær drift	1.252.017	1.782.317
7 Finansielle indtægter	70.474	120.242
8 Finansielle omkostninger	-73.861	-69.169
Årets resultat før årsreguleringer	1.248.630	1.833.390
Forskydning i tidsmæssige forskelle i		
9 forbrugerbetalingen	-1.248.630	-1.833.390
Årets resultat før skat	0	0
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	0	0

## Årsregnskab 1. april – 31. marts

Balance

Kr.

Note	2015/16	2014/15
AKTIVER		
10 Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
Produktionsanlæg	1.310.305	863.687
Distributionsanlæg	19.958.255	18.783.744
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	197.696
Anlæg under opførelse	7.249.437	0
	<u>28.517.997</u>	<u>19.845.127</u>
Finansielle anlægsaktiver		
11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	200.000	200.000
Andre kapitalandele	1.000	1.000
	<u>201.000</u>	<u>201.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>28.718.997</u>	<u>20.046.127</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	172.080	131.685
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos varmemeforbrugerne	398.721	147.627
12 Andre tilgodehavender	1.530.880	605.730
Underdækning til indregning i efterfølgende		
2 års varmepris	0	691.594
Periodeafgrænsningsposter	40.214	89.481
	<u>1.969.815</u>	<u>1.534.432</u>
Værdipapirer	2.883.713	5.925.238
Likvide beholdninger	5.407.683	4.299.697
Omsætningsaktiver i alt	<u>10.433.291</u>	<u>11.891.052</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>39.152.288</u></u>	<u><u>31.937.179</u></u>

## Årsregnskab 1. april – 31. marts

Balance

Kr.

Note	2015/16	2014/15
PASSIVER		
13 Egenkapital		
Bunden egenkapital	4.606.964	4.606.964
Egenkapital i alt	4.606.964	4.606.964
Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	20.379.498	19.130.868
14 Anlægslån, DAKA Denmark A/S	139.064	274.548
	20.518.562	19.405.416
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristet gæld		
Byggekredit, Kommunekredit	9.732.266	0
Gæld til forbrugere (varmeregnskabet)	1.330.174	2.245.592
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.973.542	4.781.575
Overdækning til indregning i efterfølgende		
2 års varmepris	855.296	0
15 Anden gæld	0	700.916
Periodeafgrænsningsposter	0	66.536
	14.026.762	7.924.799
Gældsforpligtelser i alt	34.545.324	27.330.215
PASSIVER I ALT	39.152.288	31.937.179
16 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		
17-18 Noter uden henvisning		

## Årsregnskab 1. april – 31. marts

Noter			
Kr.	2015/16	2014/15	
1	Nettoomsætning		
	Faste bidrag	2.691.317	2.684.727
	Målerleje	205.401	205.180
	Bidrag for dårlig afkøling	60.812	100.965
	Varmesalg	12.726.939	10.843.816
	Sidste års over-/underdækning indregnet i årets varmepris	-691.594	823.346
		<u>14.992.875</u>	<u>14.658.034</u>
2	Over/underdækning til indregning i det kommende års varmepris		
	Årets resultat før årsreguleringer	1.248.630	1.833.390
	Tilbageførsel af indregnet over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	855.296	-691.594
	Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	1.798.053	1.706.795
	Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	-510.170	-1.081.143
	Tilbageførsel af regnskabsmæssigt tab ved salg af anlæg	3.545	-8.000
	Henlæggelser efter varmforsyningsloven	-2.500.000	-2.500.000
	Tilbageførsel af urealiserede kursreguleringer på værdipapirer	-40.058	48.958
		<u>855.296</u>	<u>-691.594</u>
	Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.		
3	Produktionsomkostninger		
	Afskrivninger, produktionsanlæg	123.383	85.951
	Varmekøb og brændselsudgifter ekskl. afgifter	6.501.359	5.881.290
	Energiafgifter	2.119.032	2.998.761
	El, vand og kemikalier	127.747	110.527
	Personaleomkostninger, jf. note 17	393.904	818.382
	Lokaleomkostninger, jf. note 18	26.416	20.865
	Vedligeholdelse af produktionsanlæg	144.916	187.641
	Køb af produktionsydelser fra LF Administration ApS	119.190	0
	Øvrige produktionsomkostninger	50.986	70.770
		<u>9.606.933</u>	<u>10.174.187</u>
4	Distributionsomkostninger		
	Afskrivninger, distributionsanlæg	1.674.670	1.569.710
	Drift af køretøjer	15.493	34.620
	Omkostninger til malere og batterier	45.269	14.044
	Personaleomkostninger, jf. note 17	314.476	766.730
	Reparation og vedligeholdelse af distributionsanlæg	211.179	196.386
	Køb af distributionsydelser fra LF Administration ApS	139.740	0
	Øvrige distributionsomkostninger	22.135	52.590
		<u>2.422.962</u>	<u>2.634.080</u>

## Årsregnskab 1. april – 31. marts

Noter	2015/16	2014/15
Kr.		
5 Administrationsomkostninger		
Afskrivninger på øvrige administrative anlæg	0	51.134
Tab/gevinst, salg anlægsaktiver	3.545	-8.000
Teknisk rådgivning	205.537	59.477
Forbrug af købte energibesparelser	186.469	196.857
Energispareaktiviteter	1.000	73.205
Forsikringer	7.293	7.440
Kontingenter og abonnementer	97.047	83.750
Kontorhold, annoncering m.v.	46.128	48.315
Personaleomkostninger, jf. note 16	100.414	493.157
Lokaleomkostninger, jf. note 17	26.416	20.865
Udgifter til NETS/PBS	53.201	71.819
Rejser, møder, generalforsamling og repræsentation	64.494	40.080
Revision og regnskabsmæssig assistance m.v.	57.200	77.850
Vedligeholdelse af kontorudstyr	77	9.526
Tab på andelshavere/indgået tidligere afskrevne	15.404	2.839
Juridisk assistance	450	0
Omkostninger til telefoni og internet m.v.	28.022	23.787
Køb af administrative ydelser fra LF Administration ApS	152.070	0
	<u>1.044.767</u>	<u>1.252.101</u>
6 Andre driftsindtægter		
Viderefaktureret, drift af Løsning Vandværk	135.000	256.352
Viderefaktureret, administration af Løsning Vandværk	34.000	123.607
Lejeindtægter fra skorsten	0	86.775
Modtagne gebyrer fra forbrugere	20.100	26.324
	<u>189.100</u>	<u>493.058</u>
7 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, pengeinstitutter	1.196	16.440
Renter og udbytter fra værdipapirer	69.278	103.802
	<u>70.474</u>	<u>120.242</u>
8 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, anlægslån	13.820	18.916
Renteomkostninger, drifts- og byggekredit	18.983	1.295
Kurstab og kursregulering, værdipapirer	41.058	48.958
	<u>73.861</u>	<u>69.169</u>

## Årsregnskab 1. april – 31. marts

Noter

Kr.

## 9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivning på anlægs- aktiver	Urealiserede kursregulerin- ger på værdi- papirer	I alt
Saldo, primo	-4.100.000	-15.103.155	72.287	-19.130.868
Årets reguleringer:				
Anvendte henlæggelser i året	1.300.000	-1.300.000		0
Henlæggelser i året	-2.500.000			-2.500.000
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger		1.291.428		1.291.428
Årets urealiserede kursregulering på værdi- papirer			-40.058	
Årets reguleringer (forskydninger)	-1.200.000	-8.572	-40.058	-1.248.630
Saldo ultimo	-5.300.000	-15.111.727	32.229	-20.379.498

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten.

## 10 Anlægsaktiver

	Produk- tionsanlæg	Distributions- anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under opførelse	Materielle an- lægsaktiver i alt
Kostpris, primo	2.569.269	39.652.089	536.041	0	42.757.399
Årets afgang til kostpris	0	0	-538.891	0	-538.891
Årets tilgang til kostpris	570.000	2.894.332	2.850	7.249.437	10.716.619
Tilslutningsbidrag	0	-45.150	0	0	-45.150
Kostpris, ultimo	3.139.269	42.501.271	0	7.249.437	52.889.977
Af- og nedskrivninger, primo	1.705.581	20.868.346	338.345	0	22.912.272
Årets afskrivninger	123.383	1.674.670	0	0	1.798.053
Afgang	0	0	-338.345	0	-338.345
Af- og nedskrivninger, ultimo	1.828.964	22.543.016	0	0	24.371.980
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.310.305	19.958.255	0	7.249.437	28.517.997

Grunde og bygninger indgår i produktionsanlæg. Den offentlige ejendomsvurdering udgør 3.563.400 kr.

Årsregnskab 1. april – 31. marts

Noter  
Kr.

11 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre kapitalandele
Kostpris, primo	200.000	1.000
Årets tilgang til kostpris	0	0
Kostpris, ultimo	200.000	1.000
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	200.000	1.000

Dattervirksomhed:

LF Administration ApS

Hjemsted	Ejerandel
Hedensted	100 %

2015/16

2014/15

12 Andre tilgodehavender  
Merværdiafgift  
Øvrige tilgodehavender

1.428.122	549.572
102.758	56.158
1.530.880	605.730

13 Egenkapital

Selskabets egenkapital omfatter tilslutningsbidrag modtaget før 1. marts 1981.

14 Anlægslån, DAKA Denmark A/S

Hele lånet forfalder til betaling inden for 5 år efter balancedagen.

15 Anden gæld

A-skat, AM-bidrag, Feriegiro og sociale omkostninger  
Feriepengeforpligtelser m.v.

0	46.386
0	654.530
0	700.916



## Årsregnskab 1. april – 31. marts

### Noter

#### 16 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

##### Eventualforpligtelser

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

##### Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er afgivet pant i værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi på 2.888.713 kr.

## Årsregnskab 1. april – 31. marts

Noter uden henvisning		
Kr.	2015/16	2014/15
17 Personalemkostninger		
Bestyrelshonorar	40.000	40.000
Lønninger og gager	1.155.755	1.449.901
Pensioner	43.352	59.229
Særligt pensionsbidrag	-470.000	470.000
Udgifter til social sikring	19.046	21.530
Arbejdsskadeforsikring m.v.	13.817	20.471
Arbejdstøj	1.225	7.136
Befordringsgodtgørelse	1.106	2.310
Øvrige personaleudgifter	4.493	7.692
	808.794	2.078.269
Personalemkostninger er fordelt således:		
Produktionsomkostninger	393.904	818.382
Distributionsomkostninger	314.476	766.730
Administrationsomkostninger	100.414	493.157
Anlægsinvesteringer	0	0
	808.794	2.078.269
18 Lokalemkostninger		
Ejendomsskat og forsikring	14.903	15.948
Vand og renovation	3.533	3.989
Vedligeholdelse	19.213	2.318
Renholdelse	15.183	19.475
	52.832	41.730
Lokalemkostninger er fordelt således:		
Produktionsomkostninger	26.416	20.865
Distributionsomkostninger	0	0
Administrationsomkostninger	26.416	20.865
	52.832	41.730

## Resultatbudget

t.kr.

	Budget* 2015/16	Realiseret 2015/16	Budget 2016/17
Faste bidrag	2.593	2.691	2.688
Målerleje	205	205	308
Bidrag for dårlig afkøling	95	61	0
Lovpligtig energispareindsats	0	0	371
Varmesalg	13.881	12.727	13.500
Over-/underdækning fra sidste år	-692	-692	-50
Over-/underdækning til indregning i det kommende år	0	-855	0
Nettoomsætning	16.082	14.137	16.817
Produktionsomkostninger	-11.669	-9.607	-12.030
Distributionsomkostninger	-2.651	-2.423	-2.602
Administrationsomkostninger	-1.247	-1.644	-1.031
Andre driftsindtægter	600	789	0
Resultat af primær drift	1.115	1.252	1.154
Finansielle indtægter, netto	100	-3	81
Ordinært resultat ifølge årsregnskabsloven	1.215	1.249	1.235
Afskrivninger efter årsregnskabsloven, tilbageført	1.795	1.801	2.614
Afskrivninger efter varmforsyningsloven	-510	-510	-1.849
Henlæggelser efter varmforsyningsloven	-2.500	-2.500	-2.000
Kursregulering efter årsregnskabsloven, tilbageført	0	41	0
Kursreguleringer efter varmforsyningsloven	0	-81	0
Årets resultat	0	0	0

I det til Energitilsynet anmeldte budget for 2016/17 er indregnet en forventet underdækning for 2015/16 på 50 t.kr. Den faktiske overdækning for 2015/16 er realiseret med 855 t.kr.

\*) Budgettal for 2015/16 omfatter det korrigerede budget, som blev anmeldt til Energitilsynet i september 2015.