



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

LÆSØ VARME A/S
DOKTORVEJEN 2, BYRUM, 9940 LÆSØ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Læsø Varme A/S Doktorvejen 2 Byrum 9940 Læsø
	CVR-nr.: 33 06 37 84 Stiftet: 30. juni 2010 Hjemsted: Læsø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Kjærsgård Bragt, formand Folmer Hjorth Kristensen Jens Morten Hansen Thomas Birch Johansen Bo Lundholm Jensen, medarbejdervalgt
Direktion	Hanne Krogh
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Byrum Hovedgade 79 9940 Læsø

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Læsø Varme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

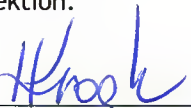
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Læsø, den 7. maj 2019

Direktion:



Hanne Krogh

Bestyrelse:



Per Kjærsgård Bragt
Formand



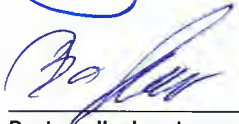
Folmer Hjorth Kristensen



Jens Morten Hansen



Thomas Birch Johansen



Bo Lundholm Jensen
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Læsø Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Læsø Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, vedtægterne og varmforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne og varmforsyningsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 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 ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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


I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Sæby, den 7. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70


Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at producere og distribuere fjernvarme til værkets forbrugere. Derudover kan selskabet levere serviceydelser i naturlig forbindelse med varmeforsyning. Forsyningsområdet fastsættes af bestyrelsen i overensstemmelse med gældende varmeforsyningslovgivning.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i regnskabsaflæggelsen

Egenkapitalkontoen "Overført overskud" pr. 1. januar 2018 er korrigeret til værdien ifølge Varmeforsyningsloven. Ændringen medfører, at der overføres 4.823 tkr. fra overført resultat til tidsmæssige forskelle forbrugerbetalingen.

Ifølge reglerne i Varmeforsyningsloven opføres regulering af årets over-/underdækning overfor forbrugerne i resultatopgørelsen og årets resultat vil altid udgøre 0 kr.

Overgangen til regnskabsaflæggelse efter Varmeforsyningsloven sker pr. 1. januar 2018 og sammenligningstallene for sidste år er ikke tilrettet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		753.777	201.420
Af- og nedskrivninger.....		-712.186	-688.123
DRIFTSRESULTAT		41.591	-486.703
Finansielle indtægter.....	1	712	2.175
Finansielle omkostninger.....	2	-42.303	-45.803
RESULTAT FØR SKAT		0	-530.331
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	-530.331
Overført resultat.....		0	-530.331
I ALT		0	-530.331

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		1.750.999	1.940.884
Produktionsanlæg og gadeledninger.....		2.425.856	2.838.802
Driftsmateriel og inventar.....		508.986	547.082
Materielle anlægsaktiver.....	3	4.685.841	5.326.768
ANLÆGSAKTIVER.....		4.685.841	5.326.768
Tilgodehavender fra salg.....		1.187.693	774.405
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		689.889	0
Andre tilgodehavender.....		0	156.637
Tilgodehavender.....		1.877.582	931.042
Likvider.....		346.547	1.285.956
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.224.129	2.216.998
AKTIVER.....		6.909.970	7.543.766
PASSIVER			
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....		4.225.192	0
Overført overskud.....		-1.000.000	3.823.085
EGENKAPITAL.....	4	4.225.192	4.823.085
Kreditinstitutter.....		1.087.065	1.201.833
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	1.087.065	1.201.833
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	5	114.769	112.219
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		785.328	883.091
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	2.263
Anden gæld.....		225.213	116.931
Overdækning.....		472.403	404.344
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.597.713	1.518.848
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.684.778	2.720.681
PASSIVER.....		6.909.970	7.543.766
Eventualposter mv.	6		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	7		
Medarbejderforhold	8		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note		
Finansielle indtægter					
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	712	2.175	1		
	712	2.175			
Finansielle omkostninger					
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	42.303	45.803	2		
	42.303	45.803			
Materielle anlægsaktiver			3		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og gadeledninger	Driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018.....	4.030.028	6.095.189	561.447		
Tilgang.....	71.259	0	0		
Kostpris 31. december 2018.....	4.101.287	6.095.189	561.447		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	2.089.144	3.256.387	14.365		
Årets afskrivninger	261.144	412.946	38.096		
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	2.350.288	3.669.333	52.461		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	1.750.999	2.425.856	508.986		
Egenkapital			4		
	Aktiekapital	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 31. december 2017.....	1.000.000	0	3.823.085	4.823.085	
Ændring af egenkapital i henhold til VFL.....		4.823.085	-4.823.085		
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018.....	1.000.000	4.823.085	-1.000.000	4.823.085	
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger		-557.893		-557.893	
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige hensættelser til tab på debitorer		-40.000		-40.000	
Egenkapital 31. december 2018.....	1.000.000	4.225.192	-1.000.000	4.225.192	
Langfristede gældsforpligtelser				5	
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Kreditinstitutter.....	1.201.834	114.769	601.304	1.314.052	112.219
	1.201.834	114.769	601.304	1.314.052	112.219

NOTER

			Note
Eventualposter mv.			6
Læsø Varme A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige forpligtelser.			
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven			7
Årets resultat før skat.....	0	-530.331	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	-597.893	0	
Årets over-/underdækning.....	68.059	743.125	
Årets resultat før årsreguleringer.....	-529.834	212.794	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	712.186	688.123	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven.	-154.293	-157.792	
Tilbageførsel regnskabsmæssig afskrivning debitorer	40.000	0	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	68.059	743.125	
Medarbejderforhold			8
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			
1 (2017: 1)			

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Læsø Varme A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C og med tilpasninger efter varmemforsyningsloven.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af overgang til regnskabsaflæggelse efter Varmeforsyningsloven

Egenkapitalkontoen "Overført overskud" pr. 1. januar 2018 er korrigeret til værdien ifølge Varmeforsyningsloven. Ændringen medfører, at der overføres 4.823 tkr. fra overført resultat til tidsmæssige forskelle forbrugerbetalingen.

Ifølge reglerne i Varmeforsyningsloven opføres regulering af årets over-/underdækning overfor forbrugerne i resultatopgørelsen og årets resultat vil altid udgøre 0 kr.

Overgangen til regnskabsaflæggelse efter Varmeforsyningsloven sker pr. 1. januar 2018 og sammenligningstallene for sidste år er ikke tilrettet.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningslove, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmemforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

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

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

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

Årets over-/underdækning opgjort efter Varmeforsyningslovens regler indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Selskabet er ikke skattepligtigt.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og gadeledninger samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-30 år	0 %
Produktionsanlæg og gadeledninger	20-30 år	0 %
Driftsmateriel og inventar.....	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.