

# Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a.

Billesvej 10, 4500 Nykøbing Sj

CVR-nr. 46 91 79 28

## Årsrapport

for perioden 1. juli - 31. december 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent:

.....





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9

## Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018.

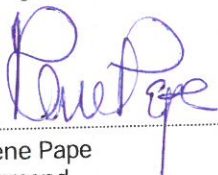
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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. juli - 31. december 2018.


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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 14. marts 2019  
Bestyrelse:



Rene Pape  
formand



Holger W. Nielsen  
næstformand




Robert Krogsgaard



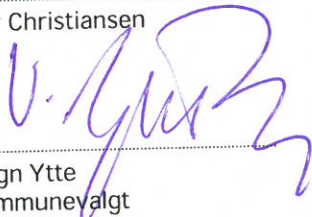
Per Christiansen



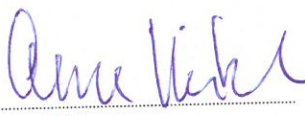
Mikkel Henriksen



Ib Christiansen



Vagn Ytte  
kommunevalgt



Arne Mikkelsen  
kommunevalgt

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14. marts 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Finn Thomassen  
statsaut. revisor  
mne33691

## Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Fjernvarmeværkets hovedaktivitet består i produktion og salg af fjernvarme og el.

Omlægning af regnskabsår

Det er ved lov besluttet, at alle varmeforsyningsvirksomheder, der er omfattet af den nye økonomiske regulering på fjernvarmeområdet, skal omlægge varmeregnskabsåret, således at det følger kalenderåret, senest med virkning fra 1. januar 2019. Da Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. er omfattet af disse regler, og da varmeværkets normale varmeregnskabsår løber fra 1. juli - 30. juni, er det som følge heraf et krav, at dette ændres, således at det følger kalenderåret 1. januar - 31. december.

Med henblik på at ensrette varmeregnskabsåret og det finansielle årsregnskabsår og dermed lette administrationen for ekstraarbejder, er det ved en generalforsamlingsbeslutning i selskabet den 25. oktober 2017 besluttet at omlægge årsregnskabsåret, således at det følger varmeregnskabsåret, med effekt fra 1. januar 2019. Det blev endvidere besluttet, at omlægningsperioden vil omfatte en 6 måneders periode fra 1. juli 2018 til 31. december 2018. Resultatopgørelsen i dette regnskab dækker således kun denne 6 måneders periode, og balancedagen er 31. december 2018 mod 30. juni sidste år.

Sammenligningstallene til henholdsvis resultatopgørelsen og balancen er ikke tilpasset den nye regnskabsperiode, da Erhvervsstyrelsen har udtalt, at en ændring af regnskabsår efter deres opfattelse ikke medfører krav om tilpasning af sammenligningstal. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen dækker således en 12 måneders periode, der løber fra 1. juli 2017 til 30. juni 2018, og sammenligningstallene i balancen er pr. 30. juni 2018.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i aktiviteterne og de økonomiske forhold er påvirket af, at regnskabsperioden kun består af 6 måneder, der dækker perioden 1. juli - 31. december 2018. Der er i perioden realiseret en underdækning på 3.313 t.kr., der sammen med underdækningen fra sidste regnskabsår på 392 t.kr. således giver en samlet underdækning på 3.705 t.kr. pr. 31. december 2018, der forventes opkrævet over taksten for alle forbrugerne i henholdsvis 2019 og 2020.

For så vidt angår størrelsen af tillægsbidraget for Annebergparkens forbrugere er niveauet heraf vurderet i forbindelse med regnskabsafslutningen. Det er vores vurdering, at der ikke har været væsentlige ændringer i de bagvedliggende forudsætninger, hvorfor der ikke er fundet grundlag for at foretage justeringer i tillægsbidraget.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2018 6 mdr.	2017/18 12 mdr.
2	Nettoomsætning	15.929.072	31.901.567
9	Produktionsomkostninger	-12.456.624	-25.359.900
	Bruttoresultat	3.472.448	6.541.667
9	Distributionsomkostninger	-1.529.235	-2.675.712
9	Administrationsomkostninger	-1.839.442	-2.798.621
	Resultat af primær drift	103.771	1.067.334
	Andre driftsindtægter	936.545	1.447.894
	Andre driftsomkostninger	-341.686	-681.295
	Resultat før finansielle poster	698.630	1.833.933
3	Finansielle omkostninger	-436.095	-1.389.489
	Resultat før skat	262.535	444.444
4	Skat af årets resultat	-262.535	-444.444
	Årets resultat	0	0



Årsregnskab 1. juli - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017/18
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver	21.797.488	22.119.714
	Grunde og bygninger	39.683.824	41.015.307
	Produktionsanlæg og maskiner	1.134.827	1.352.549
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.351.515	27.659.814
	Distributionsanlæg	0	1.654.823
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	93.967.654	93.802.207
	Finansielle anlægsaktiver	16.000	16.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.000	16.000
	Anlægsaktiver i alt	93.983.654	93.818.207
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger	675.014	124.101
	Råvarer og hjælpematerialer	675.014	124.101
	Tilgodehavender	1.978.786	874.510
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.496.175	3.270.660
	Andre tilgodehavender	101.641	320.612
	Periodeafgrænsningsposter	3.060.187	392.324
6	Underdækning	8.636.789	4.858.106
	Likvide beholdninger	8.054.722	2.296.610
	Omsætningsaktiver i alt	17.366.525	7.278.817
	AKTIVER I ALT	111.350.179	101.097.024



Årsregnskab 1. juli - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2018</u>	<u>2017/18</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Egenkapital i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	2.159.575	1.897.040
8	Tidsmæssige forskelle	<u>12.319.119</u>	<u>11.460.126</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>14.478.694</u>	<u>13.357.166</u>
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>76.833.877</u>	<u>58.093.822</u>
		<u>76.833.877</u>	<u>58.093.822</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.534.021	4.548.153
	Byggekredit	0	22.000.000
	Skyldig årsafregning	3.988.847	821.048
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.133.861	1.840.412
	Anden gæld	<u>380.879</u>	<u>436.423</u>
		<u>20.037.608</u>	<u>29.646.036</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>96.871.485</u>	<u>87.739.858</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>111.350.179</u></u>	<u><u>101.097.024</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
10 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Som beskrevet i ledelsesberetningen har selskabet omlagt regnskabsåret fra tidligere 1. juli - 30. juni til 1. januar - 31. december med effekt fra 1. januar 2019. Omlægningsperioden omfatter en 6 måneders periode, der løber fra 1. juli 2018 til 31. december 2018. Sammenligningstallene til henholdsvis resultatopgørelsen og balancen er ikke tilpasset den nye regnskabsperiode, da Erhvervsstyrelsen har udtalt, at en ændring af regnskabsår efter deres opfattelse ikke medfører krav om tilpasning af sammenligningstal. Perioderne er som følge heraf ikke fuldt sammenlignelige.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO<sub>2</sub>-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktionen eller levering af el. 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.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Periodens over-/underdækning samt periodens forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen indregnes i nettoomsætningen.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

#### Distributionsomkostninger

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

#### Administrationsomkostninger

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

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter og omkostninger til vedligehold af lejemål.

## Finansielle omkostninger

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

## Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

## Balancen

## Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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 omkostninger.

## Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede værdipapirer, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktierne måles til kostpris.

## Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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



## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Over- og underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Principet 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. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

##### Tidsmæssige forskelle

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg 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 afskrivninger over aktivernes forventede brugstid.

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 udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.



## Årsregnskab 1. juli - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

kr.	2018 6 mdr.	2017/18 12 mdr.
2 Nettoomsætning		
Effektbidrag	4.545.180	9.062.613
Abonnementsbidrag	626.778	1.250.329
Forbrugsbidrag	6.334.946	13.409.336
Elsalg	2.613.299	9.286.875
Tidsmæssige forskelle i resultatopgørelsen	-858.994	-1.496.686
Over-/underdækning	2.667.863	389.100
	<u>15.929.072</u>	<u>31.901.567</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til kreditinstitutter	436.095	1.389.489
	<u>436.095</u>	<u>1.389.489</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	262.535	427.397
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	17.047
	<u>262.535</u>	<u>444.444</u>

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

## Noter

## 5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributionsanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2018	28.378.638	101.081.599	2.589.933	67.594.673	1.654.823	201.299.666
Tilgang i årets løb	0	0	0	3.036.195	0	3.036.195
Overførsel fra andre poster	0	0	0	1.654.823	-1.654.823	0
Kostpris 31. december 2018	28.378.638	101.081.599	2.589.933	72.285.691	0	204.335.861
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	6.258.924	60.066.292	1.237.384	39.934.859	0	107.497.459
Årets afskrivninger	322.226	1.331.483	217.722	999.317	0	2.870.748
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	6.581.150	61.397.775	1.455.106	40.934.176	0	110.368.207
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	21.797.488	39.683.824	1.134.827	31.351.515	0	93.967.654

kr.	2018 6 mdr.	2017/18 12 mdr.
6 Årets over-/underdækning		
Årets resultat før skat	262.535	444.444
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, jf. note 9	858.994	1.496.686
Årets over-/underdækning	-2.667.863	-389.100
Årets resultat før årsreguleringer og skat	-1.546.334	1.552.030
Skat af årets resultat	-262.535	-444.444
Årets resultat før årsreguleringer	-1.808.869	1.107.586
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger efter årsregnskabsloven	2.870.748	5.355.761
Afskrivninger indregnet i varmeprisen efter varmeforsyningsloven	-3.992.277	-7.296.891
Årets regulering af udskudt skat, ikke indregnet i varmeprisen	262.535	444.444
Årets over-/underdækning	-2.667.863	-389.100
Over-/underdækning 1. juli	392.324	-3.095.883
Overdækning, Annebergparken, tilbagebetalt	0	3.099.107
Årets over-/underdækning	2.667.863	389.100
Over-/underdækning 31. december	3.060.187	392.324

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 43.023 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

## Årsregnskab 1. juli - 31. december

### Noter

#### 8 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

kr.	Afskrivninger på anlægsaktiver	Udskudt skat	Henlæggelser	I alt
Saldo 1. juli 2018	-9.357.111	1.896.985	-4.000.000	-11.460.126
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	-1.121.529	0	0	-1.121.529
Årets regulering af udskudt skat	0	262.535	0	262.535
DIFFERENCE	1			1
Årets reguleringer	-1.121.528	262.535	0	-858.993
Saldo 31. december 2018	-10.478.639	2.159.520	-4.000.000	-12.319.119

kr.	2018 6 mdr.	2017/18 12 mdr.
9 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	7	7
Antal ansatte på balancedagen	7	7

#### 10 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.