

**Nordby Fjernvarme A.m.b.A.**

**Bavnebjerg 44, 6720 Fanø**

---

**Årsrapport for**

**1. juli - 31. december 2018**

---

**CVR-nr. 16 93 46 90**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2019.

---

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegnning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

**Ledelsesberetning**

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. juli - 31. december 2018**

- 9 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Noter

## Ledespåtegning

---

Bestyrelsen og den daglige ledelse har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018 for Nordby Fjernvarme A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 11. marts 2019

### Daglig ledelse



Jens Kristian Madsen  
Driftsleder



Jørgen Chr. Jensen  
Forretningsfører

### Bestyrelse



Dorte Lund  
Formand



Hans Hesdorf  
Næstformand

Jens Ø. Brinch  
Kasserer



Søren Madsen



Klaus Thomsen



Hans Erik Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til Andelshaverne i Nordby Fjernvarme A.m.b.A.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordby Fjernvarme A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

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 og varmeforsyningsloven.

#### 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.

#### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Nordby Fjernvarme A.m.b.A. har i resultatopgørelsen medtaget de af bestyrelsen godkendte resultatbudgetter for 2. halvår 2018 og 2019. Resultatbudgetterne har ikke været underlagt revision, hvorfor vi ikke udtrykker nogen konklusion om budgettallene.

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

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

### **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.

Esbjerg, den 11. marts 2019

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

  
Mikkel Boeck Eisgart  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 34371

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Nordby Fjernvarme A.m.b.A.  
Bavnebjerg 44  
6720 Fanø

Telefon: 75 16 27 24  
Hjemmeside: [www.nordbyvarme.dk](http://www.nordbyvarme.dk)  
E-mail: [NF@fanonet.dk](mailto:NF@fanonet.dk)

CVR-nr.: 16 93 46 90  
Regnskabsår: 1. juli - 31. december

### Bestyrelse

Dorte Lund  
Hans Hesdorf  
Jens Ø. Brinch  
Søren Madsen  
Klaus Thomsen  
Hans Erik Pedersen

### Daglig ledelse

Jens Kristian Madsen  
Jørgen Chr. Jensen

### Revision

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Edison Park 4  
6715 Esbjerg N

### Bankforbindelse

Fanø Sparekasse

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at etablere og drive fjernvarmeforsyningen i Fanø Kommune.

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været leverance af varme.

### Usædvanlige forhold

Indeværende regnskabsperiode strækker sig kun over et halvt år (1. juli 2018 til 31. december 2018). På generalforsamlingen for 2017/18 blev det besluttet at ændre selskabets vedtægter og regnskabsår, som følge af fastsatte lovkrav fra Energitilsynet. Varmeforsyningsvirksomheder, som blev omfattet af den nye økonomiske regulering på fjernvarmeområdet, skulle have lagt deres varmeregnskabsår om således, at det følger kalenderåret pr. 1. januar 2019.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Salg af varme for 2. halvår 2018 er opgjort til 27.794 GJ imod budgettet 28.000 GJ. Det blev igen et mildt varmeår. Værket realiserede et salg af varme i 2. halvår 2018 på 4.864 t.kr. imod budgettet 4.900 t.kr. Det realiserede salg af varme blev dermed ca. 1% under budget. Tidspunkt for årsafslæsnings er flyttet fra ultimo maj til ultimo december måned. Periodens omsætning indeholder således salg af varme for 7 måneder - for juni til og med december.

Resultatet for 2. halvår 2018 og årets varmekøb er positivt påvirket af en reduceret omkostning til varmekøb i forhold til budget. Værkets samlede køb af varme udgør ialt 41.689 GJ mod budgettet 45.000 GJ. Værkets samlede udgift til køb af varme udgør 4.342 tkr. mod budgettet 4.884 tkr. Varmekøb hos S-R last (til pris på 190 kr. pr. GJ) er realiseret med 1.843 GJ mod budgettet 5.000 GJ, idet hovedpart af varmen i nedeperioden for Ørsted heldigvis blev leveret af Energinet (til pris på 60 kr. pr. GJ). Gennemsnitlig varmepris for 2. halvår 2018 hos Ørsted udgør 117 kr. mod budgettet 106 kr. Varmekøb for 2. halvår 2018 er således realiseret til en gennemsnitspris på 104 kr. mod budgettet 108 kr. og 95 kr. i 2017/18.

I årsrapporten for 2. halvår 2018 er der under vareforbrug indregnet udgifter til pålagt erhvervelse af CO<sub>2</sub>-kvoter med 197 tkr. (når gratisdelte kvoter ikke er tilstrækkelige til at dække CO<sub>2</sub>-udledningen fra varmeproduktionen).

I årsrapporten for 2. halvår 2018 er der under andre driftsomkostninger indregnet omkostninger til energispareaktiviteter med 201 tkr. i forhold til pålagt sparemål for energibesparelser.

Varmetabet har gennem de sidste år haft Nordby Fjernvarmes bevågenhed. Værkets beregnede varmetab for 2. halvår 2018 udgør 33,3% imod 35,8% i 2017/18. Beregnet varmetab er positivt påvirket af at omsætningen indeholder 7 måneders salg m.v.

Nordby Fjernvarme A.m.b.A. kom samlet set ud af 2. halvår 2018 med et overskud på 1.239 t.kr. Overskuddet er overført til indregning i priserne i 2019 og kommende år.



## Ledelsesberetning

---

En af årsagerne til det store varmetab er manglende afkøling hos forbrugerne. Værket har gennem de sidste år besøgt forbrugere og storforbrugere med den dårligste afkøling med henblik på forbedring af afkøling og minimering af varmetabet.

Men der er stadig flere forbrugere med dårlig afkøling. I 2. halvår 2018 var der således 438 forbrugere med en afkøling under 20 grader (mod 306 forbrugere i 2017/18).

De fjernvarmeunits som sidder hos forbrugerne er nu for de flestes vedkommende 25 år gamle og trænger til udskiftning. Udskiftning heraf vil betyde besparelser for både Nordby Fjernvarme og den enkelte forbruger, idet varmetabet forventes reduceret betydeligt. Som følge heraf har Nordby Fjernvarme tilbudt de første 100 forbrugere (med dårlig afkøling) at købe fjernvarmeuniten til en stærk reduceret pris (tilskud på ca. 50% mod at energibesparelser tilfalder Nordby Fjernvarme). 36 units er hjemkøbt og installeret ultimo 2018 og de resterende 66 units installeres i 1. halvår 2019. Afhængig af erfaringer fra de 100 forbrugere vil tilbuddet blive gentaget i efterfølgende regnskabsår.

Vedligehold af forbrugerinstallationer påhviler den enkelte forbruger. Forbrugeren skal selv sørge for installation af den nye unit. Nordby Fjernvarme A.m.b.A. skal præcisere at assistance og service vedrørende forbrugerinstallationer er ophørt. Forbrugere som ønsker at udskifte unit inden vedtagelse af ny ordning kan via Nordby Fjernvarme A.m.b.A. indkøbe ny unit til favorabel pris i forhold til VVS-listepris, som følge af god indkøbsaftale.

Vi skal igen anbefale brug af Nordby Fjernvarmes online selvbetjeningservice, hvor forbrugerne løbende kan følge med i varmeforbrug og priser, og hvor man kan få beregnet, hvad årsopgørelsen forventes at slutte på. Målerne aflæses automatisk omkring den første i måneden, og forbrugerne kan efterfølgende gå på nettet og følge med i forbruget.

### Den forventede udvikling

Nordby Fjernvarme A.m.b.A. skal som følge af "hvile i sig selv" princippet i varmforsyningsloven nå et resultat på kr. 0 hvert år. Afregningsprisen for 2019 er fastsat på baggrund af det udarbejdede budget med henblik på at nå et 0-resultat.

I det kommende regnskabsår fortsættes arbejdet med den påbegyndte vedligeholdelsesplan. Planen udarbejdes med hjælp fra konsulent fra Dansk Fjernvarme, hvor udskiftning af ledningsnet vurderes og planlægges. Der udskiftes i 2019 fortsat løbende målere samt laves tilbygning på værket og renovering af ledningsnet på Fyrrevej, Granvej og Pilevej forventes påbegyndt (gravearbejde i samarbejde med Fanø Kommune).

Nordby Fjernvarme A.m.b.A. deltager i det af Fanø Kommune nedsatte § 17,4 udvalg for grøn omstilling og bæredygtighed, hvor udarbejdelsen af en energiplan for Fanø udgør første fase i planlægningen. En længe ventet energiplan som blandt andet skal kortlægge udviklingsmulighederne for fremtidig produktion og forsyning varme (flis, solceller, varmepumpe, jordvarme mv.).

## Ledelsesberetning

---

Ørsted har taget beslutning om lukning af det nedslidte kulfyrede værk i Esbjerg. Ørsted har truet med at lukke allerede fra udgangen af 2022. Din Forsyning forventer ikke at kunne nå at have en ny fjernvarmeløsning på plads ved udgangen af 2022, hvilket potentielt kan efterlade borgerne i Esbjerg og på Fanø uden varmt vand og varme i radiatorerne. Vi forventer, at der udarbejdes en forsvarlig plan for nedlukning af værket i samarbejde med Din Forsyning og Ørsted, således at forsyning af varme er sikret.

Nordby Fjernvarme A.m.b.A. afsøger pt. mulighederne for ny forsyning af varme, herunder lokal produktion på Fanø, således at varmetab fra søledning kan undgås.

Regeringen har pålagt forsyningsbranchen at effektivisere. Det medfører, at der kommer ny regulering af værkerne. Nordby Fjernvarme A.m.b.A. bliver, som noget nyt, underlagt nye indtægtsrammer, benchmarking og krav om effektivisering. Den nye regulering bliver indført i løbet af 2019-21.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Nordby Fjernvarme A.m.b.A. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed tilpasset varmforsyningslovens regnskabsbestemmelser.

Nordby Fjernvarme A.m.b.A. er undlagt "hvile i sig selv" princippet i henhold til varmforsyningsloven.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Hvile i sig selv princippet

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 henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen under nettoomsætning. 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 i forbrugerbetaling

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsnet og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Derudover kan urealiserede gevinster og tab på værdipapirer og tab på debitorer først indregnes i varmeprisen når de er realiseret.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen indregnes som en del af over- eller underdækningen til forbrugerne.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg til forbrugere indregnes i resultatopgørelsen, når levering har fundet sted. Varmesalg til forbrugere er opgjort på baggrund af måling i juni måned. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til varmekøb og varmeproduktion m.v., løn og gager samt afskrivninger på varme- og pumpecentral.

Fjernvarmenettets tab er overført til distributionsomkostninger. Ledningstab beregnes som forskellen mellem årets køb af varme i GJ og årets salg af varme i GJ.

#### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes varmetab i ledningsnet samt omkostninger, der er afholdt til vedligeholdelse, drift og udvikling af distributionsnettet herunder omkostninger til personale samt afskrivninger.

#### Administrationsomkostninger

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

#### Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder omkostninger til energispareaktiviteter samt andre regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

Selskabet er ikke skattepligtig i henhold til selskabsskattelovens § 3 stk. 1, nr. 4. Som følge heraf udløser årets resultat ikke skat, og der påhviler ikke selskabet skatteforpligtelser og udskudt skat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Varme- og pumpecentral, distributionsnet og målere samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Tilslutningsbidrag modregnes i omkostninger for nyanlæg og nettoværdien afskrives.

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

Varme- og pumpecentral	5-20 år*
Distributionsnet og målere	5-20 år*
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

\*Oprindelig investering i varme- og pumpecentral samt distributionsnet blev afskrevet over ca. 17 år fra 1/1 1995 i takt med afdragene på gælden til kommunekredit.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelsbeviser i Dansk Fjernvarme, som måles til kostpris eller en lavere salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger består af olie og målere, som måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Egenkapital**

Egenkapital består af andelskapital indbetalt af andelshaverne.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

Note	Budget		Budget	
	2018-2	2018-2	2017/18	2019
	6 mdr.	6 mdr.	12 mdr.	12 mdr.
		ikke revideret (t.kr.)		ikke revideret (t.kr.)
1 Nettoomsætning	6.614.700	7.740	13.976.350	15.100
2 Produktionsomkostninger	-3.526.298	-3.692	-7.460.884	-7.853
<b>Bruttoresultat</b>	<b>3.088.402</b>	<b>4.048</b>	<b>6.515.466</b>	<b>7.247</b>
Distributionsomkostninger	-2.275.000	-3.187	-5.152.771	-5.844
Administrationsomkostninger	-505.976	-502	-834.528	-822
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>307.426</b>	<b>359</b>	<b>528.167</b>	<b>581</b>
4 Andre driftsindtægter	25.250	20	43.651	45
5 Andre driftsomkostninger	-207.523	-237	-313.076	-331
<b>Resultat før renter</b>	<b>125.153</b>	<b>142</b>	<b>258.742</b>	<b>295</b>
6 Finansielle indtægter	1.273	0	6.378	0
7 Finansielle omkostninger	-126.426	-142	-265.120	-295
Finansiering netto	-125.153	-142	-258.742	-295
<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Balance**

<b>Aktiver</b>	31/12 2018	30/6 2018
Note		
<b>Anlægsaktiver</b>		
8 Varme- og pumpecentral	1.368.309	1.455.155
8 Distributionsnet og målere	9.690.710	10.039.060
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	46.853	50.479
8 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	79.424	57.974
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.185.296</u>	<u>11.602.668</u>
Andelsbeviser Dansk Fjernvarme	24.273	24.273
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>24.273</u>	<u>24.273</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>11.209.569</u></b>	<b><u>11.626.941</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Beholdning af olie	203.375	203.375
Beholdning af målere og reservedele	67.300	18.000
Varebeholdninger i alt	<u>270.675</u>	<u>221.375</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	286.139	925.666
Andre tilgodehavender	57.720	0
Periodeafgrænsningsposter	53.500	47.387
Tilgodehavender i alt	<u>397.359</u>	<u>973.053</u>
Likvide beholdninger	<u>3.082.432</u>	<u>1.417.295</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.750.466</u></b>	<b><u>2.611.723</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>14.960.035</u></b>	<b><u>14.238.664</u></b>



**Balance**

<b>Passiver</b>		<u>31/12 2018</u>	<u>30/6 2018</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
10	Andelskapital	469.500	469.500
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>469.500</u></b>	<b><u>469.500</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
11	Gæld til Kommunekredit	9.314.335	9.654.580
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.314.335</u>	<u>9.654.580</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	678.000	671.000
	For meget opkrævet aconto hos forbrugerne	695.274	552.317
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.980.627	890.286
9	Overdækning til indregning i næste års priser	1.238.761	1.393.875
	Anden gæld	581.121	592.939
	Periodeafgrænsningsposter	2.417	14.167
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.176.200</u>	<u>4.114.584</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>14.490.535</u></b>	<b><u>13.769.164</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>14.960.035</u></b>	<b><u>14.238.664</u></b>

**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**Noter**

	2018	2017
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Salg af varme	4.863.997	11.497.245
Effektbidrag	868.188	1.733.450
Abonnement	727.401	1.452.350
Overført fra over-/underdækninger, primo	1.393.875	687.180
Overført til over-/underdækninger, ultimo	-1.238.761	-1.393.875
	<b>6.614.700</b>	<b>13.976.350</b>
Afregningspris pr. GJ i kr. (budget 2019: 175 kr.)	175	175
Effektbidrag i kr. pr. installation (budget 2019: 1.850 kr.)	925	1.850
Abonnementsbidrag i kr. pr. installation (budget 2019: 1.550 kr.)	775	1.550
<b>2. Produktionsforbrug</b>		
Produktionsforbrug kan specificeres således:		
Ørsted og Din Forsyning, GJ ca.	41.689	102.344
Fyringsolie GJ ca.	0	0
Antal GJ ialt ca.	41.689	102.344
Fyringsolie liter	0	300
Varmetab kan beregnes således:		
Forbrug GJ ca.	41.689	102.344
Salg GJ	-27.794	-65.735
Varmetab GJ ca.	13.895	36.609
Varmetab i % af forbrug ca.	33,3%	35,8%
Varmetab i kr. kan beregnes således: 33,3% af kr. 4.342.558	1.446.072	3.475.259
Købspris pr. GJ kan beregnes således:		
Ørsted og Din Forsyning, køb varme	4.342.558	9.704.803
Forbrug GJ ca. excl. olie	41.689	102.344
Købspris pr. GJ kr. ca.	104,2	94,8

**Noter**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>3. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	463.014	955.818
Pensioner	53.243	105.785
Andre omkostninger til social sikring	14.613	27.214
Personalemkostninger i øvrigt	38.626	66.423
	<b><u>569.496</u></b>	<b><u>1.155.240</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
Personalemkostninger er indregnet i produktions-, distributions-, og administrationsomkostninger.		
<b>4. Andre driftsindtægter</b>		
Gebyrer flytning, åbne, rykker m.m.	16.000	30.400
Lejeindtægt, Nordby Fjernvarmes skorsten	9.250	13.251
	<b><u>25.250</u></b>	<b><u>43.651</u></b>
<b>5. Andre driftsomkostninger</b>		
Energibesparelser	201.289	302.857
Gebyr administration CO2-kvoter	6.234	10.219
	<b><u>207.523</u></b>	<b><u>313.076</u></b>
<b>6. Finansielle indtægter</b>		
Renter, pengeinstitutter	<u>1.273</u>	<u>6.378</u>
	<b><u>1.273</u></b>	<b><u>6.378</u></b>
<b>7. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, kommunekredit	116.426	244.804
Renter, kreditorer m.v.	0	6
Garantiomkostninger	10.000	20.310
	<b><u>126.426</u></b>	<b><u>265.120</u></b>

## Noter

### 8. Materielle anlægsaktiver

	<u>Varme- og pumpecentral</u>	<u>Distributionsnet og målere</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris primo	5.706.934	83.558.527	188.611	57.974
Tilgang	0	98.858	6.405	21.450
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>5.706.934</u></b>	<b><u>83.657.385</u></b>	<b><u>195.016</u></b>	<b><u>79.424</u></b>
Afskrivninger primo	4.251.779	73.519.467	138.132	0
Årets afskrivninger	86.846	447.208	10.031	0
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b><u>4.338.625</u></b>	<b><u>73.966.675</u></b>	<b><u>148.163</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>1.368.309</u></b>	<b><u>9.690.710</u></b>	<b><u>46.853</u></b>	<b><u>79.424</u></b>

### 9. Overdækning til indregning i næste års priser

Saldo primo	-1.393.875	-687.180
Overført til forhøjelse/nedbringelse af forbrugsafgift	1.393.875	687.180
Årets over-/underdækning	-1.238.761	-1.393.875
	<b><u>-1.238.761</u></b>	<b><u>-1.393.875</u></b>

### 10. Andelskapital

Andelskapital primo	469.500	469.000
Nettotilgang, 1 andelshaver	0	500
	<b><u>469.500</u></b>	<b><u>469.500</u></b>

Andelskapitalen består af 939 andelsbeviser á 500 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

**Noter**

	<u>31/12 2018</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>11. Gæld til Kommunekredit</b>		
Kommunekredit, opr. kr. 8.040.500, 2,82%	5.902.469	6.081.102
Kommunekredit, opr. kr. 5.000.000, 1,54%	<u>4.089.866</u>	<u>4.244.478</u>
	9.992.335	10.325.580
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-678.000</u>	<u>-671.000</u>
	<b><u>9.314.335</u></b>	<b><u>9.654.580</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>6.440.000</u>	<u>6.813.000</u>
<b>12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		