
Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a.

Lille Evaldsvej 5, 3100 Hornbæk

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/6 - 31/5)

CVR-nr. 64 23 58 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/10 2018

Dirigent



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilpasninger som følger af bestemmelserne i varmeforsyningsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Der er ikke indtrådt begivenheder efter 31. maj 2018, der væsentligt påvirker selskabets finansielle stilling pr. 31. maj 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 6. september 2018

Bestyrelse

Kim Schuldt-Larsen
formand

Christian Fröhlich
næstformand

Per Christensen

Stig Folkmar Andersen

Søren Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A og varmeforsyningsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter ("regnskabet").

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 regnskabet". 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

Selskabet har som sammenligningstal i resultatopgørelse og noter valgt at medtage budgettal. Budgettallene er ikke revideret, som det også fremgår af regnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Hillerød, den 6. september 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

mne16560

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a.
Lille Evaldsvej 5
3100 Hornbæk

Telefon: 49702076
E-mail: info@hofjv.dk
Hjemmeside: www.hornbaekfjernvarme.dk

CVR-nr.: 64 23 58 18
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj
Hjemstedskommune: Helsingør

Bestyrelse

Kim Schuldt-Larsen, formand
Christian Fröhlich
Per Christensen
Stig Folkmar Andersen
Søren Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på DKK 130.203, og selskabets balance pr. 31. maj 2018 udviser en egenkapital på DKK 1.094.217.

Varmeåret 2017/18 var præget af den varme vinterperiode og den ekstremt varme forsommer; antallet af graddage var i perioden juni 2017 til maj 2018 12% lavere end det såkaldte normalår. Ikke mindst takket være det større antal tilsluttede forbrugere var det samlede varmeforbrug – 25.722 MWh – alligevel det højeste i selskabets historie og tæt på det forventede i budgettet.

Af den samlede produktion på 32.322 MWh blev 98 % leveret gennem transmissionsledningen fra Helsingør Kraftvarmeværk A/S (HØK). I kortere perioder har HØK fundet det hensigtsmæssigt at anvende kedlerne i Hornbæk i et omfang svarende til 2% af den samlede produktion. Alt i alt har forsyningssikkerheden set med forbrugernes øjne også i det forløbne år været tæt på 100 %, idet der dog også i år har været kortvarige forsyningsstop som følge af ledningsbrud, der hurtigt er blevet afbødet.

Den endelige afregningspris for varme blev 532 kr. excl. moms pr. MWh, svarende til det til Energitilsynet indmeldte budget – samme pris som i det sidste regnskabsår.

Regnskabsresultatet er også i år påvirket i gunstig retning af en prisnedsættelse hos Helsingør Kraftvarmeværk A/S pr. 1. januar 2018. Desuden er det lykkedes bl.a. gennem de foretagne udskiftninger af gamle ledninger og bedre styring af varmedistributionen at nedsætte ledningstabet betydeligt.

Det endelige regnskabsresultat blev et underskud på 130 tkr. Sammen med overførslen af overdækningen på 896 tkr. ved regnskabsårets start medfører resultatet en overdækning på 766 tkr. til overførsel til det kommende regnskabsår. Dette bliver som besluttet af Folketinget kun på 7 måneder. Prisen pr. MWh i overgangsåret bliver uændret 532 kr. excl. moms.

Fra 2019 vil selskabets økonomi og dermed prisen til forbrugere påvirkes af åbningen af det nye biomassebaserede kraftvarmeværk i Helsingør.

Den største begivenhed i regnskabsåret 2017/18 var udvidelsen af forsyningsområdet til Stenstrup. Etablering af ledningsnettet til og i det nye område blev startet op i juli måned, og de første 25 nye forbrugere i området blev tilsluttet i regnskabsåret. Ledningsudskiftningen på Sauntevej, der er en del af projektet blev udsat til gennemførelse senere i 2018.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

En leverandør til projekt Stenstrup har efter balancedagen anlagt en voldgiftssag, jfr. note 16.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2017/18 DKK	Budget 2017/18 DKK	2016/17 DKK
Indtægter	2	19.254.095	19.288.000	18.300.286
Indtægter		19.254.095	19.288.000	18.300.286
Produktionsomkostninger	3	14.483.881	15.099.000	14.354.668
Distributionsudgifter	4	1.641.120	1.546.000	1.663.060
Administrationsomkostninger	5	1.615.550	1.683.000	1.676.077
Henlæggelser	6	-23.285	0	0
Af- og nedskrivninger	7	1.453.432	1.598.000	1.189.692
Omkostninger		19.170.698	19.926.000	18.883.497
Resultat før finansielle poster		83.397	-638.000	-583.211
Finansielle indtægter	8	8.235	11.000	17.862
Finansielle omkostninger	9	-221.835	-248.000	-185.550
Finansielle poster		-213.600	-237.000	-167.688
Resultat før skat		-130.203	-875.000	-750.899
Skat af årets resultat		0	0	0
Årets resultat		-130.203	-875.000	-750.899

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført til over-/underdækning		-130.203	-875.000	-750.899
		-130.203	-875.000	-750.899

Balance 31. maj

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Produktionsanlæg		1.312.009	1.529.345
Ledningsnet og pumper		19.642.648	13.467.531
Driftsmidler og inventar		160.820	250.652
Materielle anlægsaktiver	10	21.115.477	15.247.528
Anlægsaktiver		21.115.477	15.247.528
Tilgodehavende varmebidrag		811.660	567.486
Andre tilgodehavender	11	579.226	452.945
Periodeafgrænsningsposter		52.059	52.059
Tilgodehavender		1.442.945	1.072.490
Likvide beholdninger		0	857.969
Omsætningsaktiver		1.442.945	1.930.459
Aktiver		22.558.422	17.177.987

Balance 31. maj

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andelsindskud		1.094.217	1.094.217
Egenkapital		1.094.217	1.094.217
Hensatte forpligtelser	12	800.000	1.710.000
Hensatte forpligtelser		800.000	1.710.000
Gæld til kreditinstitutter	13	13.848.397	8.302.300
Langfristet gæld		13.848.397	8.302.300
Kortfristet del af prioritetsgæld (kredit)	13	454.876	445.905
Akkumuleret overdækning	14	765.915	896.117
Bankgæld		1.604.184	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.689.801	2.915.226
Skyldige varmebidrag		1.156.954	1.570.358
Anden gæld	15	144.078	243.864
Kortfristet gæld		6.815.808	6.071.470
Gældsforpligtelser		20.664.205	14.373.770
Passiver		22.558.422	17.177.987
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Anvendt regnskabspraksis	1		

Noter til årsregnskabet

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a. for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilpasninger, der følger af, at selskabet er underlagt varmforsyningslovens bestemmelser om, at selskabets drift skal hvile i sig selv. Det betyder, at året resultat overføres til over-/underdækning, som indregnes i de følgende års budget og resultat.

Formålet med årsrapporten er at give et retvisende billede af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden og vise, om de budgetterede og hos andelshaverne opkrævede varmebidrag er tilstrækkelige.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Opstillingsform

Resultatopgørelsen er opstillet, så denne bedst viser selskabets aktivitet i det forløbne regnskabsår.

De i resultatopgørelsen anførte, ureviderede budgettal for regnskabsåret er medtaget for at vise afvigelser i forhold til realiserede tal, og dermed hvorvidt de opkrævede varmeafgifter i henhold til budget har været tilstrækkelige til at dække omkostninger forbundet med de realiserede aktiviteter.

Indtægter

Varmebidrag vedrørende regnskabsperioden indgår i resultatopgørelsen baseret på måleraflæsninger.

Noter til årsregnskabet

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger

Omkostninger vedrørende regnskabsperioden indgår i resultatopgørelsen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter af bankindeståender samt renteomkostninger vedrørende kreditinstitutter mv., amortiserede kurstab og låneomkostninger fra optagelse af prioritetsgæld, indeksregulering af restgælden vedrørende indekslån samt renter af bankgæld.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Der afskrives på selskabets grunde og bygninger i henhold til varmemforsyningsloven.

Selskabets materielle anlægsaktiver indregnes til kostpris på anskaffelsestidspunktet, og der foretages derefter afskrivning baseret på aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-20 år
Produktionsanlæg inkl. pumper	10 år
Ledningsnet	20-30 år
Driftsmidler	5 år

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi.

Egenkapital

Under selskabets egenkapital indregnes andelshavernes andelsindskud samt akkumuleret overskud fra før indførelsen af varmemforsyningsloven pr. 1. marts 1981.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser omfatter tillige henlæggelser til fremtidige investeringer, som foretages inden for rammerne af varmemforsyningsloven. Henlæggelser kan efter varmemforsyningsloven indregnes med op til 20 % af den budgetterede anlægssum, dog højst 75 % akkumuleret, i indtil 5 år før anlæggets forventede

Noter til årsregnskabet

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

idriftssættelse. Henlæggelser fragår anlægssummen, når de anvendes.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder værdiansættes lånene til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelsen af den effektive rente. Forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes dermed i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

	2017/18	Budget 2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK
2 Indtægter			
Varmebidrag	13.681.365	13.820.000	12.809.231
Fast afgift	4.939.290	4.845.000	4.858.328
Abonnementsbidrag	487.090	488.000	478.987
Antenneleje	94.540	90.000	91.786
Gebyrer	51.810	45.000	61.954
	19.254.095	19.288.000	18.300.286
3 Produktionsomkostninger			
Køb af varme, HØK	14.415.427	14.998.000	14.093.370
Køb af olie	580	1.000	0
Øvrig vedligeholdelse	67.874	100.000	261.298
	14.483.881	15.099.000	14.354.668
4 Distributionsudgifter			
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	273.922	210.000	296.883
Pumper og brønde	52.093	50.000	39.357
Måleromkostninger	26.171	30.000	48.039
Spædevand	18.756	9.000	5.083
Håndværktøj	33.868	35.000	27.257
El-udgifter	126.837	70.000	126.463
Vagtordning	133.541	147.000	154.633
Autodrift	21.188	25.000	24.605
Fordelt løn	954.744	970.000	940.740
	1.641.120	1.546.000	1.663.060

Noter til årsregnskabet

	2017/18	Budget 2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK
5 Administrationsomkostninger			
Revision	65.000	70.000	68.000
Andre konsulentydelse	48.128	62.000	107.085
Juridisk assistance	-560	5.000	5.288
Rengøring	3.465	5.000	0
Kontorhold	30.147	15.000	16.645
Porto	6.643	5.000	4.376
Telefon	53.874	45.000	48.998
Kontorinventar, småanskaffelser	16.260	0	0
Kurser administration	43.457	15.000	45.143
Kontingenter og forsikringer	258.610	265.000	274.183
IT-udgifter	15.158	10.000	23.335
Nets mv.	70.664	75.000	72.648
Annoncer og tryksager	9.250	10.000	12.224
Energibesparelser	313.491	350.000	258.646
Varme	15.759	15.000	13.760
Ejendomsskat	38.045	40.000	25.788
Tab på fordringer	4.439	0	572
Bestyrelses honorar	80.004	80.000	80.004
Repræsentation	1.545	1.000	0
Møder	53.110	40.000	6.462
Forbrugerinformation	6.104	10.000	34.471
Rejseudgifter	18.596	15.000	34.255
Personaleomkostninger	1.038	20.000	24.430
Fordelt løn	463.323	530.000	519.764
	1.615.550	1.683.000	1.676.077
6 Henlæggelser			
Henlæggelser til investeringer	-23.285	0	0
	-23.285	0	0
7 Af- og nedskrivninger			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	89.832	100.000	89.832
Ledningsnet og pumper	1.363.600	1.498.000	1.099.860
	1.453.432	1.598.000	1.189.692

Noter til årsregnskabet

	2017/18	Budget 2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK
8 Finansielle indtægter			
Renteindtægter, pengekonti	3.679	11.000	9.837
Renter, forbrugere	4.556	0	8.025
	8.235	11.000	17.862
9 Finansielle omkostninger			
Pengeinstitut	11.994	0	0
Renter, Kommune Kredit	209.841	248.000	185.550
	221.835	248.000	185.550

Noter til årsregnskabet

10 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg	Ledningsnet og pumper	Driftsmidler og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juni	1.858.909	18.814.643	804.277
Tilgang i årets løb	138.105	7.416.427	0
Kostpris 31. maj	<u>1.997.014</u>	<u>26.231.070</u>	<u>804.277</u>
Opskrivninger 1. juni	0	0	0
Opskrivninger 31. maj	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juni	525.338	5.280.164	553.625
Årets afskrivninger	159.667	1.308.258	89.832
Ned- og afskrivninger 31. maj	<u>685.005</u>	<u>6.588.422</u>	<u>643.457</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u>1.312.009</u>	<u>19.642.648</u>	<u>160.820</u>

11 Andre tilgodehavender

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
Tilgodehavende moms	579.226	452.945
	<u>579.226</u>	<u>452.945</u>

12 Hensatte forpligtelser

Henlæggelser til investeringer	800.000	1.710.000
	<u>800.000</u>	<u>1.710.000</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
13 Gæld til kreditinstitutter		
Kreditinstitutter	<u>14.303.273</u>	<u>8.748.205</u>
	14.303.273	8.748.205
Forfaldstidspunkterne for prioritetsgælden forventes at blive:		
Inden for 1 år	454.876	445.905
Mellem 1 og 5 år	7.839.436	1.865.300
Efter 5 år	<u>6.008.961</u>	<u>6.437.000</u>
	14.303.273	8.748.205
14 Akkumuleret overdækning		
Overdækning	<u>765.915</u>	<u>896.117</u>
	765.915	896.117
15 Anden gæld		
A-skat	-4.838	12.591
AM-bidrag	992	4.188
Feriepengeforpligtelse	108.328	186.386
Skyldige renter	37.170	37.170
Andre skyldige omkostninger	<u>2.426</u>	<u>3.529</u>
	144.078	243.864

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Den entreprenør, der efter udbud blev valgt til udførelse af projekt "Stenstrup", har anlagt voldgiftssag mod selskabet med krav om yderligere betaling for arbejdet. Efter bestyrelsens vurdering vil voldgiftssagen ikke medføre uforudsete forpligtelser for selskabet.

Der er herudover ikke eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser pr. 31. maj 2018.

Noter til årsregnskabet

17 Nøgletal

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Salgspris - kr. pr. MWh ekskl. moms	532	532	560	572	590
Fast bidrag I - kr. pr. MWh ekskl. moms	2,70-3,10	2,70-3,10	2,70-3,10	2,70-3,10	2,70-3,10
Fast bidrag II - kr. pr. MWh ekskl. moms	7,75	7,75	7,75	7,75	7,75
Købspris - kr. pr. MWh ekskl. moms	446	453	461	470	482
Købte enheder i MWh	32.322	31.140	30.725	29.503	28.518
Solgte enheder i MWh	25.722	24.078	23.877	21.789	20.872
Rumindhold i m3	480.832	463.541	458.388	452.216	439.291

18 Budgetopfølgning

	Realiseret 2017/18	Budget 2017/18	Afvigelse 2017/18
Antal stik	1.176	1.150	26
Salg i MWh	25.722	25.978	-256
Køb i MWh	32.322	33.478	-1.156
Tab i MWh	6.600	7.500	-900
Salgspris pr. MWh ekskl. moms	532	532	0
Købspris pr. MWh ekskl. moms	446	448	-2

19 Budget 2018

	Budget 1/6 - 31/12 2018 (7 mdr.)	Realiseret 1/6 - 31/12 2017 (anslået)
Antal stik	1.177	1.145
Salg i MWh	12.568	10.939
Køb i MWh	16.210	14.614
Tab i MWh	3.642	3.675
Salgspris pr. MWh ekskl. moms	532	532
Købspris pr. MWh ekskl. moms	443	450