
Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a.

Lille Evaldsvej 5, 3100 Hornbæk

Årsrapport for 2018 (regnskabsår 1/6 - 31/12)

CVR-nr. 64 23 58 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
24/4 2019

Dirigent



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni - 31. december 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 27. februar 2019

Bestyrelse

Kim Schuldt-Larsen
formand

Christian Fröhlich
næstformand

Per Christensen

Jørgen Steen 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni - 31. december 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 - 31. december 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 an-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ser for 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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at 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 27. februar 2019

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. december
Hjemstedskommune: Helsingør

Bestyrelse

Kim Schuldt-Larsen, formand
Christian Fröhlich
Per Christensen
Jørgen Steen 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 2018 udviser et overskud på DKK 410.362, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 1.094.217.

Som følge af Folketingets beslutning om, at alle fjernvarmeselskaber fra 1. januar 2019 skal anvende kalenderåret som regnskabsår, vedrører den årsrapport, selskabet hermed fremlægger, et overgangsregnskabsår på 7 måneder fra 1. juni til 31. december 2018. Det gør det vanskeligt at præsentere tal til sammenligning, og ledelsesberetningen indeholder derfor i højere grad bestyrelsens vurdering af forløbet af dette korte regnskabsår.

Vi kan dog slå fast, at selskabet i det korte regnskabsår havde fået 11 nye varmemeforbrugere, således at vi ved regnskabsårets slutning havde 1.187 varmemeforbrugere – det højeste tal i selskabets historie. Det er også en kendsgerning, at Hornbæk Fjernvarme pr. december 2018 har et ledningsnet på i alt 22,2 km hovedledninger og 23 km stikledninger, hvilket selvsagt også er ny rekord.

Varmeåret juni-december 2018 bestod fortrinsvis af måneder med lavt varmemeforbrug. Forbruget i perioden var påvirket af den varme sommer og et mildt efterår, og det samlede varmemeforbrug i de 7 måneder på 11.648 MWh var noget mindre end forventet. Selskabets indkøb af varme hos Helsingør Kraftvarmeværk A/S (HØK) - 14.271 MWh - var væsentligt lavere end ventet, og selv om vi ikke har direkte sammenligningstal, er der ikke tvivl om, at ledningstabet i perioden har været mindre end tidligere i samme perioder. Dette på trods af at ledningsnettet er blevet 2.600 meter længere efter udvidelsen til Stenstrup.

Af den samlede produktion på 14.271 MWh blev 97 % leveret gennem transmissionsledningen fra Helsingør Kraftvarmeværk A/S (HØK). I de 3 sommermåneder fandt HØK det hensigtsmæssigt at anvende kedlerne i Hornbæk i forbindelse med kortere udfald i produktionen i Helsingør eller planlagte reparationer. Alt i alt har forsyningssikkerheden set med forbrugernes øjne også i den forløbne periode været så godt som 100 %.

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.

Det endelige regnskabsresultat blev et overskud på 410 tkr. Sammen med overførslen af overdækningen på 766 tkr. ved regnskabsårets start medfører resultatet en overdækning på 1.170 tkr. til overførsel til det kommende regnskabsår. Derved åbnes der mulighed for en prisnedsættelse i 2019 fra 532 til 516 kr. pr. MWh.

Fra projekt Stenstrup henstod fra sidste regnskabsår ledningsudskiftningen på Sauntevej, hvor den valgte entreprenør blev udskiftet som følge af uoverensstemmelser. Ved årsskiftet var udskiftningen af ledningerne på Sauntevej tilendebragt bortset fra det sidste slidlag. De økonomiske mellemværender med den entreprenør, der efter udbud oprindeligt valgtes til projektet, er ikke endeligt afsluttet, idet der er rejst

Ledelsesberetning

en voldgiftssag, jfr. noterne til regnskabet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Nøgletal

	Resultat 1.6 - 31.12 2018	Budget 1.6 - 31.12 2018	Budget 1.1 - 31.12 2019	Resultat 1.6 2017 - 31.5 2018
Forbrugsbidrag kr. pr. MWh excl. moms	532	532	516	532
Fast bidrag kr. pr. m ² boligareal	15	15	25,70	25,70 (omregnet)
Abonnementsbidrag, kr. pr. regnskabsår	248	248	425	425
Købspris kr. pr. MWh excl. moms	443	443	428	446
Købte enheder, MWh	14.271	16.210	33.792	32.322
Solgte enheder, MWh	11.648	12.568	26.292	25.722
Ledningstab MWh	2.623	3.642	7.500	6.600
Samlet boligareal, m ²	217.375	212.896	225.991	200.347
Antal stik	1.187	1.177	1.213	1.176

Resultatopgørelse 1. juni - 31. december

	Note	2018 (7 mdr.) DKK	Budget 2018 (7 mdr.) DKK	Budget 2019 DKK	2017/18 DKK
Indtægter	2	9.784.580	10.207.000	19.799.000	19.254.095
Indtægter		9.784.580	10.207.000	19.799.000	19.254.095
Produktionsomkostninger	3	6.344.960	7.268.000	14.476.000	14.514.524
Distributionsudgifter	4	840.048	925.000	2.205.000	1.636.850
Administrationsomkostninger	5	1.107.528	939.000	1.770.000	1.589.177
Henlæggelser	6	0	0	0	-23.285
Af- og nedskrivninger	7	904.948	954.000	1.663.000	1.453.432
Omkostninger		9.197.484	10.086.000	20.114.000	19.170.698
Resultat før finansielle poster		587.096	121.000	-315.000	83.397
Finansielle indtægter	8	3.335	1.000	0	8.235
Finansielle omkostninger	9	-180.069	-188.000	-541.000	-221.835
Finansielle poster		-176.734	-187.000	-541.000	-213.600
Resultat før skat		410.362	-66.000	-856.000	-130.203
Skat af årets resultat		0	0	0	0
Årets resultat		410.362	-66.000	-856.000	-130.203

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført til over-/underdækning	410.362	-66.000	-856.000	-130.203
	410.362	-66.000	-856.000	-130.203

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	31/5 2018 DKK
Produktionsanlæg		1.108.115	1.312.009
Ledningsnet og pumper		21.120.858	19.642.648
Driftsmidler og inventar		120.829	160.820
Materielle anlægsaktiver	10	22.349.802	21.115.477
Anlægsaktiver		22.349.802	21.115.477
Tilgodehavende varmebidrag		311.719	811.660
Andre tilgodehavender	11	1.072.544	579.226
Periodeafgrænsningsposter		36.027	52.059
Tilgodehavender		1.420.290	1.442.945
Likvide beholdninger		5.188.207	0
Omsætningsaktiver		6.608.497	1.442.945
Aktiver		28.958.299	22.558.422

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	31/5 2018 DKK
Andelsindskud		1.094.217	1.094.217
Egenkapital		1.094.217	1.094.217
Hensatte forpligtelser	12	560.000	800.000
Hensatte forpligtelser		560.000	800.000
Gæld til kreditinstitutter	13	19.299.982	13.848.397
Langfristet gæld		19.299.982	13.848.397
Kortfristet del af prioritetsgæld (kredit)	13	776.379	454.876
Akkumuleret overdækning	14	1.170.039	765.915
Bankgæld		0	1.604.184
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.615.806	2.689.801
Skyldige varmebidrag		1.218.610	1.156.954
Anden gæld	15	223.266	144.078
Kortfristet gæld		8.004.100	6.815.808
Gældsforpligtelser		27.304.082	20.664.205
Passiver		28.958.299	22.558.422
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Anvendt regnskabspraksis	1		

Noter til årsregnskabet

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a. for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilpasninger, der følger af, at selskabet er underlagt varmeforsyningslovens 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 balancen 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)

idriftsættelse. 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 nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

	2018 (7 mdr.) DKK	Budget 2018 (7 mdr.) DKK	Budget 2019 DKK	2017/18 DKK
2 Indtægter				
Varmebidrag	6.195.590	6.686.000	13.567.000	13.681.365
Fast afgift	3.248.983	3.192.000	5.572.000	4.939.290
Abonnementsbidrag	293.135	292.000	510.000	487.090
Antenneleje	21.648	10.000	100.000	94.540
Gebyrer	25.224	27.000	50.000	51.810
	9.784.580	10.207.000	19.799.000	19.254.095
3 Produktionsomkostninger				
Køb af varme, HØK	6.319.022	7.178.000	14.476.000	14.415.427
Køb af olie	0	0	0	580
Øvrig vedligeholdelse	25.938	90.000	0	98.517
	6.344.960	7.268.000	14.476.000	14.514.524
4 Distributionsudgifter				
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	102.642	160.000	574.000	273.922
Pumper og brønde	0	0	0	48.170
Måleromkostninger	9.587	20.000	30.000	26.171
Spædevand	36.598	10.000	20.000	18.756
Håndværktøj	4.888	15.000	30.000	7.148
El-udgifter	19.829	64.000	150.000	126.837
Vagtordning	0	0	0	133.541
Autodrift	15.175	10.000	25.000	21.188
IT	0	1.000	30.000	0
Teknisk assistance	40.787	26.000	70.000	26.373
Fordelte lokaleomkostninger	22.351	20.000	37.000	0
Fordelt løn	588.191	599.000	1.239.000	954.744
	840.048	925.000	2.205.000	1.636.850

Noter til årsregnskabet

	2018 (7 mdr.) DKK	Budget 2018 (7 mdr.) DKK	Budget 2019 DKK	2017/18 DKK
5 Administrationsomkostninger				
Revision	67.400	60.000	70.000	65.000
Andre konsulentytelser	0	0	0	21.755
Juridisk assistance	165.840	3.000	30.000	-560
Rengøring	0	0	0	3.465
Kontorhold	9.922	12.000	30.000	30.147
Porto	7.064	1.000	15.000	77.307
Telefon	33.424	31.000	60.000	53.874
Kontorinventar, småanskaffelser	13.648	10.000	20.000	16.260
Kurser administration	18.946	9.000	41.000	43.457
DFP-Forbrugersystem	52.059	90.000	110.000	166.451
IT-udgifter	65.711	1.000	20.000	15.158
Forsikringer	17.716	61.000	100.000	92.159
Nets mv.	57.954	39.000	75.000	0
Annoncer og tryksager	9.010	23.000	25.000	9.250
Energibesparelser	105.889	92.000	350.000	313.491
Varme	0	0	0	15.759
Ejendomsskat	0	0	0	38.045
Tab på fordringer	2.958	0	0	4.439
Kørselsomkostninger	9.229	14.000	5.000	0
Kassedifferencer	10.065	0	0	0
Bestyrelshonorar	46.668	47.000	80.000	80.004
Kontingenter	0	0	110.000	0
Repræsentation	0	0	0	1.545
Møder	0	0	0	453
Generalforsamling, bestyrelse mv.	6.997	34.000	60.000	52.657
Forbrugerinformation	0	0	0	6.104
Rejseudgifter	0	0	0	18.596
Lokaleomkostninger, fordelt	14.901	13.000	38.000	0
Personaleomkostninger	0	0	0	1.038
Fordelt løn	392.127	399.000	531.000	463.323
	1.107.528	939.000	1.770.000	1.589.177

Noter til årsregnskabet

	2018 (7 mdr.) DKK	Budget 2018 (7 mdr.) DKK	Budget 2019 DKK	2017/18 DKK
6 Henlæggelser				
Henlæggelser til investeringer	0	0	0	-23.285
	0	0	0	-23.285
7 Af- og nedskrivninger				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.637	53.000	58.000	89.832
Ledningsnet og pumper	854.311	901.000	1.605.000	1.363.600
	904.948	954.000	1.663.000	1.453.432
8 Finansielle indtægter				
Renteindtægter, pengekonti	0	0	0	3.679
Renter, forbrugere	3.335	1.000	0	4.556
	3.335	1.000	0	8.235
9 Finansielle omkostninger				
Pengeinstitut	15.149	7.000	50.000	11.994
Renter, Kommune Kredit	164.920	181.000	491.000	209.841
	180.069	188.000	541.000	221.835

Noter til årsregnskabet

10 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg DKK	Ledningsnet og pumper DKK	Driftsmidler og inventar DKK
Kostpris 1. juni	1.724.476	18.357.859	423.389
Tilgang i årets løb	223.820	9.542.594	10.645
Kostpris 31. december	<u>1.948.296</u>	<u>27.900.453</u>	<u>434.034</u>
Opskrivninger 1. juni	0	0	0
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juni	728.213	6.037.252	262.568
Årets afskrivninger	111.968	742.343	50.637
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>840.181</u>	<u>6.779.595</u>	<u>313.205</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.108.115</u>	<u>21.120.858</u>	<u>120.829</u>

11 Andre tilgodehavender

	2018 DKK	31/5 2018 DKK
Tilgodehavende moms	1.072.544	579.226
	<u>1.072.544</u>	<u>579.226</u>

12 Hensatte forpligtelser

Henlæggelser til investeringer	560.000	800.000
	<u>560.000</u>	<u>800.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	31/5 2018
	DKK	DKK
13 Gæld til kreditinstitutter		
Kreditinstitutter	20.076.361	14.303.273
	20.076.361	14.303.273
Forfaldstidspunkterne for prioritetsgælden forventes at blive:		
Inden for 1 år	776.379	454.876
Mellem 1 og 5 år	3.239.663	7.839.436
Efter 5 år	16.060.319	6.008.961
	20.076.361	14.303.273
14 Akkumuleret overdækning		
Overdækning	1.170.039	765.915
	1.170.039	765.915
15 Anden gæld		
A-skat	32.888	-4.838
AM-bidrag	9.166	992
Feriepengeforpligtelse	135.267	108.328
Skyldige renter	43.543	37.170
Andre skyldige omkostninger	2.402	2.426
	223.266	144.078

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. december 2018.