

---

# ***Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a.***

Lille Evaldsvej 5, 3100 Hornbæk

## **Årsrapport for 2019**

---

CVR-nr. 64 23 58 18

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1 /4 2020

Dirigent



# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Der er ikke indtrådt begivenheder efter 31. december 2019, der væsentligt påvirker selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 28. februar 2020

## 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A og varmeforsyningsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 28. februar 2020

**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](mailto:info@hofjv.dk)  
Hjemmeside: [www.hornbaekfjernvarme.dk](http://www.hornbaekfjernvarme.dk)

CVR-nr.: 64 23 58 18  
Regnskabsperiode: 1. januar - 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 2019 udviser et overskud på DKK 20.513, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 1.094.217.

Årsrapporten vedrører som følge af Folketingets ændring af varmeforsyningsloven hele kalenderåret 2019.

I regnskabsåret har selskabet fået 37 nye varmemeforbrugere, en rekordstor nyttilslutning. Ved regnskabsårets slutning havde vi dermed 1.224 varmemeforbrugere – det højeste tal i selskabets historie. Ledningsnettet af hoved- og stikledninger har nu en samlet længde på 45 km.

Varmeåret 2019 var præget af milde vintermåneder i begyndelsen af året og milde efterårsmåneder i slutningen af året. Det illustreres af antallet af graddage, som for hele året var 18 % lavere end det såkaldte normalår. Klimaforandringerne synes at være mærkbare også for Hornbæk Fjernvarme. Det samlede varmemeforbrug i regnskabsåret, 24.864 MWh, var ikke overraskende på denne baggrund 5 % lavere end forventet. Selskabets indkøb af varme hos Helsingør Kraftvarmeværk A/S (HØK) - 31.853 MWh - var ligeledes væsentligt lavere end ventet. På trods af at ledningsnettet er blevet noget længere holder vi stadig ledningstabet et godt stykke under de 7.500 MWh, som har været vores måltal i en årrække.

Af den samlede produktion blev mere end 99 % leveret gennem transmissionsledningen fra Helsingør Kraftvarmeværk A/S (HØK). Kun i 3 tilfælde måtte kedlerne i Hornbæk tages i brug som reserveproduktion på grund af kortvarige udfald hos HØK. I 2019 har HØK taget det nye flisbaserede kraftvarmeværk i brug uden nævneværdige opstartproblemer. Alt i alt har forsyningssikkerheden set med forbrugernes øjne også i år været så godt som 100 %.

Den endelige afregningspris for varme blev 516 kr. excl. moms pr. MWh, svarende til det til Forsyningstilsynet indmeldte budget – 16 kroner lavere end i det foregående regnskabsår.

Det endelige regnskabsresultat blev et lille overskud på 20 tkr. Sammen med overførslen af overdækningen på 1.170 tkr. ved regnskabsårets start medfører resultatet en overdækning på 1.190 tkr. til overførsel til det kommende regnskabsår, 2020. Den indmeldte pris for 2020 har på denne baggrund kunnet holdes uændret på 516 kr. pr. MWh, ligesom de faste bidrag er uændret i 2020.

I 2019 blev projekt Stenstrup endeligt afsluttet med slidlaget på Sauntevej. De økonomiske mellemværender med den entreprenør, der efter udbud oprindeligt valgtes til projektet, er dog ikke endeligt afsluttet, idet der er rejst en voldgiftssag, jfr. noterne til regnskabet. Denne ventes afsluttet i 1. halvdel af 2020. I det forløbne år er der foretaget udskiftning af såkaldte 1. generations ledningsrør med moderne ledninger med høj isoleringsevne, ligesom en række ventilbrønde er udskiftet. Stikledningerne til de 37 nye forbrugere har også afstedkommet forholdsvis store anlægsinvesteringer.

Selskabet har besluttet at finde sin plads i arbejdet med FN's verdensmål ved at fokusere på målene 7-9-13. Ved kommende beslutninger vedrørende selskabets aktiviteter vil effekten på områderne "bæredygtig

## Ledelsesberetning

energi”, ”innovation og infrastruktur” og ”klimaindsats” derfor indgå i beslutningsprocessen.

### Begivenheder efter balancedagen

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

### Nøgletal

	Resultat 1.1 -31.12 <u>2019</u>	Budget 1.1 - 31.12 <u>2019</u>	Budget 1.1 - 31.12 <u>2020</u>	7 mdr. Resultat 1.6 - <u>31.12 2018</u>
Forbrugsbidrag kr. pr. MWh excl. moms	516	516	516	532
Fast bidrag kr. pr. m <sup>2</sup> boligareal	25,70	25,70	25,70	15
Abonnementsbidrag, kr. pr. regnskabsår	425	425	425	248
Købspris kr. pr. MWh excl. moms	428	428	428	443
Købte enheder, MWh	31.853	33.792	33.867	14.271
Solgte enheder, MWh	24.864	26.292	26.367	11.648
Ledningstab MWh	6.989	7.500	7.500	2.623
Samlet boligareal, m <sup>2</sup>	228.448	225.991	228.631	217.375
Antal stik	1.224	1.213	1.235	1.187



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	Budget 2019 DKK	Budget 2020 DKK	2018 (7 mdr.) DKK
Indtægter	2	19.168.984	19.799.000	20.123.000	9.784.580
<b>Indtægter</b>		<b>19.168.984</b>	<b>19.799.000</b>	<b>20.123.000</b>	<b>9.784.580</b>
Produktionsomkostninger	3	13.776.760	14.669.000	14.627.000	6.344.960
Distributionsudgifter	4	3.194.558	3.675.000	3.605.000	840.048
Administrationsomkostninger	5	1.675.069	1.770.000	2.035.000	1.107.528
Af- og nedskrivninger	6	0	0	0	904.948
<b>Omkostninger</b>		<b>18.646.387</b>	<b>20.114.000</b>	<b>20.267.000</b>	<b>9.197.484</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>522.597</b>	<b>-315.000</b>	<b>-144.000</b>	<b>587.096</b>
Finansielle indtægter	7	3.241	0	0	3.335
Finansielle omkostninger	8	-505.325	-541.000	-587.000	-180.069
<b>Finansielle poster</b>		<b>-502.084</b>	<b>-541.000</b>	<b>-587.000</b>	<b>-176.734</b>
<b>Resultat før skat</b>		<b>20.513</b>	<b>-856.000</b>	<b>-731.000</b>	<b>410.362</b>
Skat af årets resultat		0	0	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>20.513</b>	<b>-856.000</b>	<b>-731.000</b>	<b>410.362</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført til over-/underdækning	20.513	-856.000	-731.000	410.362
	<b>20.513</b>	<b>-856.000</b>	<b>-731.000</b>	<b>410.362</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bygninger og grunde		402.008	470.896
Produktionsanlæg		511.533	637.218
Hovedledninger		20.438.105	18.768.522
Stikledninger		3.433.873	2.119.567
Målere		349.407	232.770
Driftsmateriel		72.027	120.829
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	9	<b>25.206.953</b>	<b>22.349.802</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>25.206.953</b>	<b>22.349.802</b>
Tilgodehavende varmebidrag		659.533	311.719
Andre tilgodehavender	10	534.068	1.072.544
Periodeafgrænsningsposter		36.027	36.027
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.229.628</b>	<b>1.420.290</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.740.429</b>	<b>5.188.207</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.970.057</b>	<b>6.608.497</b>
<b>Aktiver</b>		<b>28.177.010</b>	<b>28.958.299</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andelsindskud		1.094.217	1.094.217
<b>Egenkapital</b>		<b>1.094.217</b>	<b>1.094.217</b>
Hensatte forpligtelser	11	0	560.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>560.000</b>
Gæld til kreditinstitutter mv.	12	18.559.748	19.299.982
<b>Langfristet gæld</b>		<b>18.559.748</b>	<b>19.299.982</b>
Kortfristet del af prioritetsgæld (kredit)	12	789.520	776.379
Akkumuleret overdækning	13	1.190.552	1.170.039
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.106.517	4.615.806
Skyldige varmebidrag		2.170.889	1.218.610
Anden gæld	14	265.567	223.266
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>8.523.045</b>	<b>8.004.100</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>27.082.793</b>	<b>27.304.082</b>
<b>Passiver</b>		<b>28.177.010</b>	<b>28.958.299</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	1		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hornbæk Fjernvarme A.m.b.a. 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 og grunde	10-20 år
Produktionsanlæg	10 år
Ledningsnet	20-30 år
Driftsmateriel	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)

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 nominal værdi.

## Noter til årsregnskabet

	2019	Budget 2019	Budget 2020	2018 (7 mdr.)
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>2 Indtægter</b>				
Varmebidrag	12.836.266	13.567.000	13.605.000	6.195.590
Fast afgift	5.654.342	5.572.000	5.862.000	3.248.983
Abonnementsbidrag	511.354	510.000	523.000	293.135
Antenneleje	98.008	100.000	100.000	21.648
Gebyrer	69.014	50.000	33.000	25.224
	<b>19.168.984</b>	<b>19.799.000</b>	<b>20.123.000</b>	<b>9.784.580</b>
<b>3 Produktionsomkostninger</b>				
Køb af varme, HØK	13.645.115	14.476.000	14.509.000	6.319.022
Øvrig vedligeholdelse	5.960	0	10.000	25.938
Afskrivninger	125.685	193.000	108.000	0
	<b>13.776.760</b>	<b>14.669.000</b>	<b>14.627.000</b>	<b>6.344.960</b>
<b>4 Distributionsudgifter</b>				
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	116.089	574.000	295.000	102.642
Måleromkostninger	85.323	30.000	100.000	9.587
Spædevand	76.671	20.000	90.000	36.598
Håndværktøj	18.991	30.000	0	4.888
El-udgifter	83.167	150.000	100.000	19.829
Autodrift	40.072	25.000	25.000	15.175
IT	67.694	30.000	60.000	0
Teknisk assistance	34.476	70.000	50.000	40.787
Kurser	3.033	0	0	0
Regulering af feriepengeforpligtelse	48.587	0	0	0
Afskrivninger	1.468.513	1.470.000	1.575.000	0
Fordelte lokaleomkostninger	69.017	37.000	70.000	22.351
Fordelt løn	1.082.925	1.239.000	1.240.000	588.191
	<b>3.194.558</b>	<b>3.675.000</b>	<b>3.605.000</b>	<b>840.048</b>

## Noter til årsregnskabet

	2019	Budget 2019	Budget 2020	2018 (7 mdr.)
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>5 Administrationsomkostninger</b>				
Revision	57.200	70.000	60.000	67.400
Revision, regulering tidligere år	-44.161	0	0	0
Juridisk assistance	170.201	30.000	250.000	165.840
Rengøring	-2	0	0	0
Kontorhold	25.139	30.000	30.000	9.922
Porto	9.146	15.000	20.000	7.064
Telefon	45.929	60.000	55.000	33.424
Kontorinventar, småanskaffelser	17.508	20.000	25.000	13.648
Kurser administration	27.579	41.000	40.000	18.946
DFF-EDB	127.469	110.000	60.000	52.059
IT-udgifter	18.605	20.000	25.000	65.711
Forsikringer	81.897	100.000	110.000	17.716
Nets mv.	71.609	75.000	90.000	57.954
Energibesparelser	378.969	350.000	350.000	105.889
Tab på fordringer	0	0	0	2.958
Kørselsomkostninger	16.981	5.000	20.000	9.229
Kassedifferencer	0	0	0	10.065
Bestyrelseshonorar	80.004	80.000	80.000	46.668
Kontingenter	0	110.000	170.000	0
Repræsentation	4.288	0	0	0
Generalforsamling, bestyrelse mv.	12.128	60.000	30.000	6.997
Forbrugerinformation	13.820	25.000	30.000	9.010
Lokaleomkostninger, fordelt	69.017	38.000	70.000	14.901
Regulering af feriepengeforpligtelse	27.632	0	0	0
Fordelt løn	464.111	531.000	520.000	392.127
	<b>1.675.069</b>	<b>1.770.000</b>	<b>2.035.000</b>	<b>1.107.528</b>
<b>6 Af- og nedskrivninger</b>				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	0	50.637
Ledningsnet og pumper	0	0	0	854.311
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>904.948</b>
<b>7 Finansielle indtægter</b>				
Renter, forbrugere	3.241	0	0	3.335
	<b>3.241</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.335</b>



## Noter til årsregnskabet

			<u>2019</u>	<u>2018 (7 mdr.)</u>
			DKK	DKK
7	(fortsat)			
<b>8</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>			
Pengeinstitut	33.221	50.000	100.000	15.149
Renter, Kommune Kredit	472.104	491.000	487.000	164.920
	<u>505.325</u>	<u>541.000</u>	<u>587.000</u>	<u>180.069</u>

# Noter til årsregnskabet

## 9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Hovedledninger	Stikledninger	Målere	Driftsmateriel
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	688.601	1.259.695	25.843.123	2.611.767	265.190	434.034
Tilgang i årets løb	0	0	2.885.663	1.504.447	153.424	11.388
Kostpris 31. december	688.601	1.259.695	28.728.786	4.116.214	418.614	445.422
Opskrivninger 1. januar	0	0	0	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	217.705	622.477	6.254.975	492.200	32.420	313.206
Årets afskrivninger	68.888	125.685	2.035.706	190.141	36.787	60.189
Ned- og afskrivninger 31. december	286.593	748.162	8.290.681	682.341	69.207	373.395
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>402.008</b>	<b>511.533</b>	<b>20.438.105</b>	<b>3.433.873</b>	<b>349.407</b>	<b>72.027</b>

## 10 Andre tilgodehavender

	2019	2018
	DKK	DKK
Tilgodehavende moms	534.068	1.072.544
	<b>534.068</b>	<b>1.072.544</b>

## 11 Hensatte forpligtelser

Henlæggelser til investeringer	0	560.000
	<b>0</b>	<b>560.000</b>

## Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
<b>12 Gæld til kreditinstitutter mv.</b>		
Kreditinstitutter	19.299.982	20.076.361
Indefrosne feriepenge	49.286	0
	<b>19.349.268</b>	<b>20.076.361</b>
Forfaldstidspunkterne for gælden forventes at blive:		
Inden for 1 år	789.520	776.379
Mellem 1 og 5 år	4.203.692	3.239.663
Efter 5 år	14.356.056	16.060.319
	<b>19.349.268</b>	<b>20.076.361</b>
<b>13 Akkumuleret overdækning</b>		
Overdækning	1.190.552	1.170.039
	<b>1.190.552</b>	<b>1.170.039</b>
<b>14 Anden gæld</b>		
A-skat	33.184	32.888
AM-bidrag	9.067	9.166
Feriepengeforpligtelse	162.200	135.267
Skyldige renter	52.476	43.543
Andre skyldige omkostninger	8.640	2.402
	<b>265.567</b>	<b>223.266</b>

### 15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

De entreprenører, der efter udbud blev valgt til udførelse af projekt "Stenstrup", har anlagt voldgiftssager mod selskabet med krav om betaling for ekstraarbejder. Bestyrelsen er uenig i kravene. Voldgiftssagerne forventes afsluttet i 2020, og i det omfang selskabet måtte blive pålagt yderligere udgifter, vil disse være en del af anlægssummen og vil blive afskrevet sammen med denne over 30 år.

Der er herudover ikke eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2019.