

Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a.

Billesvej 10, 4500 Nykøbing Sj

CVR-nr. 46 91 79 28

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. oktober 2018

Dirigent:

.....





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 18. oktober 2018

Bestyrelse:

.....
Rene Pape
formand

.....
Holger W. Nielsen
næstformand

.....
Robert Krogsgaard

.....
Per Christiansen

.....
Mikkel Henriksen

.....
Ib Christiansen

.....
Vagn Ytte
kommunevalgt

.....
Arne Mikkelsen
kommunevalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 18. oktober 2018

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Finn Thomassen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33691

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmeåret 2017/18 blev et meget mildt varmeår. Selskabet har i regnskabsåret haft en positiv udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold, hvilket anses som tilfredsstillende.

Den samlede underdækning, der pr. 30. juni 2018 i alt udgør 392 t.kr. vedrørende varmeleveringen til alle varmemeforbrugere. Underdækningen forventes opkrævet over taksten for alle forbrugere i indværende regnskabsårene 2018 og 2019.

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
2	Nettoomsætning	31.901.567	30.281.272
10	Produktionsomkostninger	-25.359.900	-22.853.366
	Bruttoresultat	6.541.667	7.427.906
10	Distributionsomkostninger	-2.675.712	-2.430.540
10	Administrationsomkostninger	-3.440.620	-3.516.007
	Resultat af primær drift	425.335	1.481.359
	Andre driftsindtægter	1.447.894	1.080.970
	Andre driftsomkostninger	-39.296	-34.795
	Resultat før finansielle poster	1.833.933	2.527.534
3	Finansielle indtægter	0	425.885
4	Finansielle omkostninger	-1.389.489	-1.592.051
	Resultat før skat	444.444	1.361.368
5	Skat af årets resultat	-444.444	-1.361.368
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	22.119.714	21.942.349
	Produktionsanlæg og maskiner	41.015.307	43.678.273
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.352.549	706.601
	Distributionsanlæg	27.659.814	20.237.985
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.654.823	3.877.143
		<u>93.802.207</u>	<u>90.442.351</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.000	16.000
		<u>16.000</u>	<u>16.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>93.818.207</u>	<u>90.458.351</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	124.101	193.625
		<u>124.101</u>	<u>193.625</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	874.510	740.662
	Andre tilgodehavender	3.270.660	2.896.512
	Periodeafgrænsningsposter	320.612	295.004
7	Underdækning	392.324	0
		<u>4.858.106</u>	<u>3.932.178</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.296.610</u>	<u>5.124.084</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.278.817</u>	<u>9.249.887</u>
	AKTIVER I ALT	<u>101.097.024</u>	<u>99.708.238</u>

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Egenkapital i alt	0	0
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.897.040	1.452.596
9	Tidsmæssige forskelle	<u>11.460.126</u>	<u>9.963.440</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>13.357.166</u>	<u>11.416.036</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>58.093.822</u>	<u>75.641.975</u>
		<u>58.093.822</u>	<u>75.641.975</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.548.153	4.548.153
11	Byggekredit	22.000.000	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	821.048	2.246.036
7	Overdækning	0	3.095.883
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.840.412	2.331.306
	Anden gæld	<u>436.423</u>	<u>428.849</u>
		<u>29.646.036</u>	<u>12.650.227</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>87.739.858</u>	<u>88.292.202</u>
	PASSIVER I ALT	<u>101.097.024</u>	<u>99.708.238</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
12 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktionen eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

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

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Over- og underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Principet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivninger over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

kr.	2017/18	2016/17
2 Nettoomsætning		
Effektbidrag	9.062.613	9.034.901
Abonnementsbidrag	1.250.329	1.247.456
Forbrugsbidrag	13.409.336	11.557.359
Elsalg	9.286.875	9.735.062
Tidsmæssige forskelle i resultatopgørelsen	-1.496.686	-4.902.942
Over-/underdækning	389.100	3.609.436
	<u>31.901.567</u>	<u>30.281.272</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra SKAT	0	425.885
	<u>0</u>	<u>425.885</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til kreditinstitutter	1.389.489	1.592.051
	<u>1.389.489</u>	<u>1.592.051</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	427.397	1.361.368
Regulering af skat vedrørende tidligere år	17.047	0
	<u>444.444</u>	<u>1.361.368</u>

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributionsanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2017	27.559.274	101.081.599	1.508.541	58.557.492	3.877.143	192.584.049
Tilgang i årets løb	819.364	0	1.081.392	5.160.038	1.654.823	8.715.617
Overførsel fra andre poster	0	0	0	3.877.143	-3.877.143	0
Kostpris 30. juni 2018	28.378.638	101.081.599	2.589.933	67.594.673	1.654.823	201.299.666
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	5.616.925	57.403.326	801.940	38.319.507	0	102.141.698
Årets afskrivninger	641.999	2.662.966	435.444	1.615.352	0	5.355.761
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	6.258.924	60.066.292	1.237.384	39.934.859	0	107.497.459
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	22.119.714	41.015.307	1.352.549	27.659.814	1.654.823	93.802.207

kr.	2017/18	2016/17
7 Årets over-/underdækning		
Årets resultat før skat	444.444	1.361.368
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, jf. note 9	1.496.686	4.902.942
Årets over-/underdækning	-389.100	-3.609.436
Årets resultat før årsreguleringer og skat	1.552.030	2.654.874
Skat af årets resultat	-444.444	-1.361.368
Årets resultat før årsreguleringer	1.107.586	1.293.506
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger efter årsregnskabsloven	5.355.761	4.745.979
Afskrivninger indregnet i varmeprisen efter varmemforsyningsloven	-7.296.891	-7.010.289
Henlæggelser indregnet i varmeprisen efter varmemforsyningsloven	0	-4.000.000
Årets regulering af udskudt skat, ikke indregnet i varmeprisen	444.444	1.361.368
Årets over-/underdækning	-389.100	-3.609.436
Over-/underdækning 1. juli	-3.095.883	-5.306.211
Overdækning, Annebergparken tilbagebetalt	3.099.107	-1.399.108
Årets over-/underdækning	389.100	3.609.436
Over-/underdækning 30. juni	392.324	-3.095.883

8 Langfristede gældsforpligtelser

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

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

kr.	Afskrivninger på anlægsaktiver	Udskudt skat	Henlæggelser	I alt
Saldo 1. juli 2017	-7.415.855	1.452.415	-4.000.000	-9.963.440
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	-1.941.130	0	0	-1.941.130
Årets regulering af udskudt skat	0	444.444	0	444.444
Årets reguleringer	-1.941.130	444.444	0	-1.496.686
Saldo 30. juni 2018	-9.356.985	1.896.859	-4.000.000	-11.460.126

kr.	2017/18	2016/17
10 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	6	6
Antal ansatte på balancedagen	7	6

11 Byggecredit

I forbindelse med færdiggørelsen af igangværende projekter vil byggecreditten ultimo 2018 blive konverteret til et langfristet lån med en løbetid på 30 år.

12 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2018.