

Sydlangeland Fjernvarme A.m.b.A

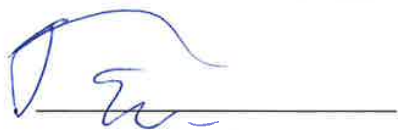
Østerskovvej 2 B, 5932 Humble

CVR-nr. 17 04 82 44

Årsrapport

1. april - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. marts 2019.



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. april - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og driftsleder har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april - 31. december 2018 for Sydlangeland Fjernvarme A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tryggelev, den 12. marts 2019

Driftsleder



Kim Carlsson

Bestyrelse



Poul Arne Madsen
formand



Chano Clausen
næstformand



Jakob Figen Kromann
sekretær



Kristian Schou
kasserer



Birger Drost
Birger Drost



Ulrik Kølle Hansen



Ida Frits
(udpeget af kommunen)

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Sydlangeland Fjernvarme A.m.b.A

Konklusion

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

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. april - 31. december 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”. 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

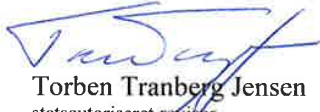
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Svendborg, den 12. marts 2019

Tranberg

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 36 55



Torben Tranberg Jensen
statsautoriseret revisor
mne7911

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sydlangeland Fjernvarme A.m.b.A
Østerskovvej 2 B
5932 Humble

Telefon: 62561056
E-mail: sydlangeland-fjernvarme@mail.dk

CVR-nr.: 17 04 82 44
Regnskabsår: 1. april - 31. december

Bestyrelse

Poul Arne Madsen, formand
Chano Clausen, næstformand
Jakob Figen Kromann, sekretær
Kristian Schou, kasserer
Birger Drost
Ulrik Kølle Hansen
Ida Friis, (udpeget af kommunen)

Driftsleder

Kim Carlsson

Revision

Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ryttervej 4
5700 Svendborg

Hovedtal og nøgletal

	2018	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
9 mdr.					
Halmforbrug i tons	2.664	6.553	6.613	6.811	6.602
Olieforbrug i tons	0	2	2	0	0
Træpiller i tons	0	0	0	0	2
Askemængde i tons	319	328	334	352	313
Elforbrug i MWh	361	561	552	540	504
Netproduktion i MWh	18.696	32.444	32.208	32.513	30.223
Salg i MWh	10.327	20.361	19.099	20.691	17.269
Antal forbrugere	984	981	977	970	966
Ledningstab, %	44,8	37,2	40,7	36,4	42,9
Antal graddage, normalår 3.112 dage (1.663 i 2018)	1.238	2.877	2.659	2.732	2.420
I forhold til normalår, %	25,6	7,4	14,6	12,3	21,4
	mildere	midlere	mildere	mildere	mildere
Pris pr. MWh inkl. moms	555	555	520	497	490

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at producere og levere varme til selskabets forbrugere.

Selskabets virksomhed er reguleret efter "hvile-i-sig-selv"-princippet, jf. bestemmelserne i Lov om Varmeforsyning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I takstmæssigt henseende er selskabet underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet, således som dette er defineret i varmforsyningsloven § 20. Det betyder, at årets resultat ifølge varmforsyningsloven altid giver 0 kr.

Ifølge varmforsyningsloven udgør årets underdækning 2.675 t.kr. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet forventede en underdækning ifølge varmforsyningsloven på 2.253 t.kr.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Sammenhængen mellem årets resultat ifølge årsregnskabsloven og årets overdækning efter varmforsyningsloven kan vises således (t.kr.):

	2018	2017/18
Årets resultat ifølge årsrapporten	0	0
Tilbageført årets overdækning ifølge varmforsyningsloven	-2.675	136
Tilbageført årets regulering af tidsmæssige forskydninger	1.661	689
Årets resultat efter årsregnskabsloven	-1.014	825
Tilbageført årets afskrivninger efter årsregnskabsloven	2.087	2.769
Årets afskrivninger efter varmforsyningsloven	-1.698	-2.250
Årets hensættelse til tab på forbrugere	-50	192
Årets henlæggelse	-2.000	-1.400
Tilbageført tidligere års henlæggelser	0	0
Årets over-/underdækning efter varmforsyningsloven	-2.675	136

Selskabet har færdiggjort udskiftning af målere i løbet af 2018.

Selskabet har budgetteret med at den ældre kedel fra 1994 skulle udskiftes medio 2019. Dette forventes pt. udskudt til 2020.

Selskabets hidtidige driftsleder er fratrukket ultimo 2018.

Der er indgået aftale med Midtlangelands Fjernvarme A.m.b.A. om fremtidig varetagelse af driften, herunder overtagelse af selskabets personale.

Ledelsesberetning

Regnskab efter varmforsyningsloven sammenholdt med budget 2018

Note	Budget		Budget	
	2018	2018	2017/18	2019
	9 mdr.	9 mdr.		
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Salg af varme (variabel del)	4.564	5.106	9.052	9.546
Salg af varme (fast del)	2.840	2.855	3.793	3.810
Indtægter fra afkølingsgebyrer	266	185	350	350
Indtægter fra opkrævningsgebyrer	20	20	39	30
Brændselsomkostninger mv.	-1.300	-1.600	-3.556	-3.410
El, vand og kemikalier	-359	-300	-631	-635
Drift og vedligeholdelse af produktionsanlæg	-1.177	-910	-1.324	-1.690
Drift og vedligeholdelse af distributionsanlæg	-1.701	-1.660	-998	-600
Løn, produktionsanlæg	-1.028	-1.025	-1.358	-1.250
Løn, distributionsanlæg	-16	-40	-27	-170
Løn, administration	0	0	-52	0
Administrationsomkostninger	-477	-600	-720	-673
Resultat før afskrivninger	1.632	2.031	4.568	5.308
Afskrivninger, bygninger	-241	-240	-322	-322
Afskrivninger, produktionsanlæg	-629	-622	-828	-830
Afskrivninger, ledningsnet	-815	-811	-1.083	-1.082
Afskrivninger, driftsmidler	-14	-15	-18	-18
Resultat før finansielle poster	-67	343	2.317	3.056
Renteudgifter	-484	-471	-653	-809
Garantiprovision	-124	-125	-128	-160
Resultat før indregning af over-/underdækning	-675	-253	1.536	2.087
Henlæggelse til ny kedel	-2.000	-2.000	-1.400	0
Over/underdækning fra tidligere år	154	154	18	-2.521
Over-/underdækning til indregning i følgende års priser	2.521	2.099	-154	434
	0	0	0	0

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sydlangeland Fjernvarme A.m.b.A er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Hvile i sig selv princippet

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser med fradrag af merværdiafgift.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Ydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, reparation og vedligeholdelse samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til levering af varme til selskabets forbrugere. Herunder indregnes omkostninger til vagtpersonale, vedligeholdelse af samt afskrivninger på ledningsnet.

Administrationsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og garantiprovision. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

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

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

Bygninger	20-30 år
Produktionsanlæg og maskiner, kedel	15 år
Produktionsanlæg og maskiner, solfanger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Driftsmidler	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, omfatter andelsbeviser og måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger

Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger omfatter merafskrivninger efter varmforsyningsloven som følge af forskellen mellem afskrivninger ifølge årsregnskabsloven og varmforsyningsloven, henlæggelser til investeringer og hensættelser til tab på forbrugere. Tidsmæssige forskydninger indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Tidsmæssige forskydninger måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/4 2018 - 31/12 2018	1/4 2017 - 31/3 2018
1 Nettoomsætning	8.704.269	12.407.981
Produktionsomkostninger	<u>-5.154.797</u>	<u>-8.600.068</u>
Bruttoresultat	3.549.472	3.807.913
Distributionsomkostninger	-2.506.501	-2.330.673
Administrationsomkostninger	-490.205	-773.370
Andre driftsindtægter	<u>55.632</u>	<u>76.621</u>
Resultat før finansielle poster	608.398	780.491
Andre finansielle indtægter	0	72
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-608.398</u>	<u>-780.563</u>
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/3 2018</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	1.659.135	1.900.556
3 Produktionsanlæg og maskiner	21.787.053	22.621.888
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.059.404	7.808.565
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>30.505.592</u>	<u>32.331.009</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>30.505.592</u>	<u>32.331.009</u>
Omsætningsaktiver		
Brændselbeholdning	1.312.952	374.607
Varebeholdninger i alt	<u>1.312.952</u>	<u>374.607</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	567.909	1.331.241
4 Andre tilgodehavender	2.694.839	270.447
Periodeafgrænsningsposter	70.377	43.258
Tilgodehavender i alt	<u>3.333.125</u>	<u>1.644.946</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	13.232	13.232
Værdipapirer i alt	<u>13.232</u>	<u>13.232</u>
Likvide beholdninger	8.495.311	9.999.101
Omsætningsaktiver i alt	<u>13.154.620</u>	<u>12.031.886</u>
Aktiver i alt	<u>43.660.212</u>	<u>44.362.895</u>

Balance

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/3 2018</u>
Passiver		
Egenkapital		
5 Andelskapital	420.500	419.500
Egenkapital i alt	420.500	419.500
Hensatte forpligtelser		
6 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	19.463.337	17.802.240
Hensatte forpligtelser i alt	19.463.337	17.802.240
Gældsforpligtelser		
7 Gæld til realkreditinstitutter	20.943.687	21.339.838
Deposita	6.437	8.837
Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.950.124	21.348.675
Kortfristet del af langfristet gæld	786.582	775.225
Leverandører af varer og tjenesteydelser	741.691	1.903.323
8 Anden gæld	1.297.978	2.113.932
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.826.251	4.792.480
Gældsforpligtelser i alt	23.776.375	26.141.155
Passiver i alt	43.660.212	44.362.895
2 Medarbejderforhold		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

	1/4 2018 - 31/12 2018	1/4 2017 - 31/3 2018
	<u> </u>	<u> </u>
1. Nettoomsætning		
Faste bidrag	847.624	1.126.243
Kvadratmeterbidrag	1.992.512	2.666.830
Variable bidrag	4.564.349	9.051.816
Opkrævningsgebyrer	20.200	39.070
Afkølingsgebyrer	265.935	349.891
Årets ændring i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-1.661.097	-689.451
Årets over-/underdækning	2.674.746	-136.418
	<u>8.704.269</u>	<u>12.407.981</u>
2. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	918.140	1.246.546
Pensioner	113.426	170.750
Andre omkostninger til social sikring	12.407	18.747
	<u>1.043.973</u>	<u>1.436.043</u>
Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	1.027.520	1.357.601
Distributionsomkostninger	16.453	26.785
Administrationsomkostninger	0	51.657
	<u>1.043.973</u>	<u>1.436.043</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>3</u>

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. april 2018	8.731.685	49.892.288	35.175.665
Tilgang	<u>0</u>	<u>159.194</u>	<u>102.790</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>8.731.685</u>	<u>50.051.482</u>	<u>35.278.455</u>
Af- og nedskrivninger 1. april 2018	6.831.129	27.270.400	27.367.100
Årets afskrivninger	<u>241.421</u>	<u>994.029</u>	<u>851.951</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>7.072.550</u>	<u>28.264.429</u>	<u>28.219.051</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>1.659.135</u>	<u>21.787.053</u>	<u>7.059.404</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2018	<u>11.800.000</u>		

4. Andre tilgodehavender

Tilgodehavende moms	136.529	0
Forudbetalt energisparebidrag	37.484	0
Underdækning til indregning i efterfølgende års priser	2.520.826	0
Tilgodehavende Lohals Varmeforsyning	0	267.747
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>2.700</u>
	<u>2.694.839</u>	<u>270.447</u>

Underdækning til indregning i efterfølgende års priser

Underdækning, primo	-153.920	-17.502
Årets underdækning	<u>2.674.746</u>	<u>-136.418</u>
	<u>2.520.826</u>	<u>-153.920</u>

5. Andelskapital

Andelskapital 1. april 2018	419.500	416.000
Årets indskud	<u>1.000</u>	<u>3.500</u>
	<u>420.500</u>	<u>419.500</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/3 2018</u>
6. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger		
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger 1. april 2018	17.802.240	17.112.789
Årets ændring i tidsmæssige forskelle	<u>1.661.097</u>	<u>689.451</u>
	<u>19.463.337</u>	<u>17.802.240</u>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger kan specificeres således:		
Henlæggelser	8.965.000	6.965.000
Tidsmæssig forskydning på anlægsaktiver	10.763.337	11.152.240
Hensættelse til tab på forbrugere	<u>-265.000</u>	<u>-315.000</u>
	<u>19.463.337</u>	<u>17.802.240</u>
Henlæggelser		
Saldo, primo	6.965.000	5.565.000
Henlagt i året	<u>2.000.000</u>	<u>1.400.000</u>
	<u>8.965.000</u>	<u>6.965.000</u>
Tidsmæssige forskydninger på anlægsaktiver		
Saldo, primo	11.152.240	11.670.789
Årets forskydning	<u>-388.903</u>	<u>-518.549</u>
	<u>10.763.337</u>	<u>11.152.240</u>
Hensættelse til tab på forbrugere		
Saldo, primo	-315.000	-123.000
Årets hensættelse til tab	<u>50.000</u>	<u>-192.000</u>
	<u>-265.000</u>	<u>-315.000</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/3 2018</u>
7. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	21.730.269	22.115.063
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-786.582</u>	<u>-775.225</u>
	<u>20.943.687</u>	<u>21.339.838</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>17.558.246</u>	<u>18.003.278</u>
8. Anden gæld		
Skyldig moms	0	405.326
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	39.406	61.622
ATP og andre sociale ydelser	1.704	3.407
Feriepenge	2.141	2.741
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	177.800	173.600
Tilbagebetaling til forbrugere (årsopgørelser)	849.754	1.086.143
Forudmodtaget, Bagenkop Strandpark	227.173	227.173
Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	<u>0</u>	<u>153.920</u>
	<u>1.297.978</u>	<u>2.113.932</u>
Overdækning til indregning i efterfølgende års priser:		
Overdækning, primo	153.920	17.502
Årets overdækning	<u>-2.674.746</u>	<u>136.418</u>
	<u>-2.520.826</u>	<u>153.920</u>
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
10. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Ingen.		