

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Telefon 75 53 00 00
Telefax 75 53 00 38
www.deloitte.dk

Nordals Fjernvarme A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 36941650

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2018

Dirigent

Navn: Erik Renner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	1
Ledelsesberetning	1
Resultatopgørelse for 2017	1
Balance pr. 31.12.2017	1
Egenkapitalopgørelse for 2017	1
Pengestrømsopgørelse for 2017	1
Noter	1
Anvendt regnskabspraksis	1

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordals Fjernvarme A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 36941650

Stiftet: 23.06.2015

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen, formand
Peter Erik Hansen, næstformand
Daniel Staugaard
Jan Prokopek Jensen
Kristian Beuschau
Erik Andersen Petz
Henrik Erling Lundsgaard
Kim Rene Olsen
Reidun Wik Kaad
Jeppe Lorenzen

Direktion

Lars Blædel Riemann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Nordals Fjernvarme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 28.05.2018

Direktion

Lars Blædel Riemann

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen
formand

Peter Erik Hansen
næstformand

Daniel Staugaard

Jan Prokopek Jensen

Kristian Beuschau

Erik Andersen Petz

Henrik Erling Lundsgaard

Kim Rene Olsen

Reidun Wik Kaad

Jeppe Lorenzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordals Fjernvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordals Fjernvarme A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 28.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Søren Lykke

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med varmforsyning indenfor de rammer, som til enhver tid måtte være fastsat i lovgivningen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 158 t.kr. før skat.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin selskabskapital. Selskabskapitalen forventes reetableret gennem driften. Selskabets ejer har afgivet støtteerklæring til sikring af den nødvendige likviditet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Produktionsomkostninger	1	<u>(9)</u>	<u>(13)</u>
Bruttoresultat		(9)	(13)
Administrationsomkostninger		<u>(115)</u>	<u>(205)</u>
Driftsresultat		(124)	(218)
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(34)</u>	<u>(17)</u>
Resultat før skat		(158)	(235)
Skat af årets resultat	3	<u>35</u>	<u>40</u>
Årets resultat		<u>(123)</u>	<u>(195)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(123)</u>	<u>(195)</u>
		<u>(123)</u>	<u>(195)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.537	3.075
Materielle anlægsaktiver	4	4.537	3.075
Anlægsaktiver		4.537	3.075
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40	0
Udskudt skat	5	24	0
Andre tilgodehavender		178	145
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		11	40
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		375	375
Tilgodehavender		628	560
Omsætningsaktiver		628	560
Aktiver		5.165	3.635

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500	500
Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital		375	375
Overført overskud eller underskud		(693)	(570)
Egenkapital		<u>182</u>	<u>305</u>
Bankgæld		4.919	2.981
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	141
Gæld til tilknyttede virksomheder		9	155
Anden gæld		55	53
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.983</u>	<u>3.330</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.983</u>	<u>3.330</u>
Passiver		<u>5.165</u>	<u>3.635</u>
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for ikke indbetalt virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	375	(570)	305
Årets resultat	0	0	(123)	(123)
Egenkapital ultimo	500	375	(693)	182

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(124)	(218)
Ændringer i arbejdskapital	7	<u>(318)</u>	<u>(171)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(442)	(389)
Betalte finansielle omkostninger		<u>(34)</u>	<u>(17)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(476)	(406)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(1.462)</u>	<u>(3.075)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.462)	(3.075)
Kontant kapitalforhøjelse		<u>0</u>	<u>500</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	500
Ændring i likvider		(1.938)	(2.981)
Likvider primo		<u>(2.981)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		(4.919)	(2.981)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Kortfristet gæld til banker		<u>(4.919)</u>	<u>(2.981)</u>

Noter

	2017	2015/16
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	0	1
Andre omkostninger til social sikring	2	5
Andre personaleomkostninger	4	4
	6	10
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

Alle koncernens medarbejdere er ansat i Sønderborg Forsyningservice A/S. Personaleomkostninger består af viderefakturering af omkostninger herfra på baggrund af gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet.

	2017	2015/16
	t.kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	34	17
	34	17

	2017	2015/16
	t.kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(24)	0
Refusion i sambeskatning	(11)	(40)
	(35)	(40)

	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	3.075
Tilgange	1.462
Kostpris ultimo	4.537
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.537

Noter

	2017
	t.kr.
5. Udskudt skat	
Fremførbare skattemæssige underskud	24
	24
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	24
Ultimo	24

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1	500
	500		500

	2017	2015/16
	t.kr.	t.kr.
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(33)	(520)
Ændring i leverandørgæld mv.	(285)	349
	(318)	(171)

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning Holding A/S som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Nordals Fjernvarme A/S

- Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.
- Sønderborg Kommune, der er virksomhedsdeltager i Sønderborg Forsyning Holding A/S.

Noter

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

- Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.