

Gunhilds Plads 2
DK-7100 Vejle

Tlf. 75 82 10 55
Fax 76 11 44 01

www.martinsen.dk

CVR-nr. 32285201

Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a.

Mølholm Landevej 14, 7100 Vejle

Årsrapport for

1. maj 2017 - 30. april 2018

CVR-nr. 44 42 40 10

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. oktober 2018.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning
- 5 Den kritiske revisors påtegning

Ledelsesberetning

- 6 Selskabsoplysninger
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Pengestrømsopgørelse
- 16 Noter

Ledespåtegning

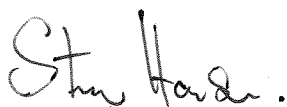
Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapport er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Vejle, den 23. maj 2018

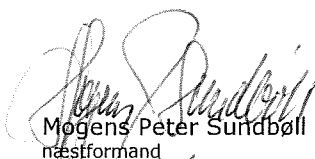


Steen Erik Hansen
driftsleder

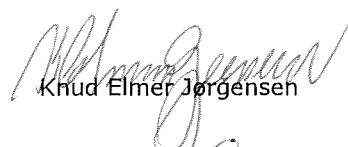
Bestyrelse



Bertel Dybdal Nielsen
formand



Mogens Peter Sundbøll
næstformand



Knud Elmer Jørgensen



Per R. Evers



Jørgen Andersen



Jørgen Schultz



Orla Kyed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Mølholm Varmeværk A.m.b.a

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mølholm Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af selskabets art og den anvendte regnskabspraksis.

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

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Revisionen har ikke omfattet de i årsrapporten anførte budgettal.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven. 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 beslut-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ninger, 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.
- 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Vejle, den 23. maj 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01


Lene Brødsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32857

Den kritiske revisors påtegning

Jeg har gennemgået efterstående årsregnskab og ledelsesberetning for Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

Min gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

Vejle, den 23. maj 2018

Karsten Jacobsen

Selskabsoplysninger

Selskabet	Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a. Mølholm Landevej 14 7100 Vejle
	CVR-nr.: 44 42 40 10
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 55. regnskabsår
Bestyrelse	Bertel Dybdal Nielsen Mogens Peter Sundbøll Knud Elmer Jørgensen Per R. Evers Jørgen Andersen Jørgen Schultz Orla Kyed
Driftsleder	Steen Erik Hansen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gunhilds Plads 2 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at drive varmeværk i Mølholm og Vinding.

Udvikling i økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. maj 2017 - 30. april 2018, udviser i henhold til varmeforsyningslovens regler et resultat på kr. 0. Årets overdækning før henlæggelser udgør kr. 4.764.555, som fremgår af note 1. Resultatet på de kr. 4.764.555 med fradrag af årets henlæggelser til fremtidige investeringer på kr. 1.577.500, og tillæg af overført overdækning fra tidligere år på kr. 3.166.963, overføres til indregning i det kommende års varmepris. Den akkumulerede overdækning på kr. 6.354.018 er et udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld. Balancen udviser en egenkapital på kr. 10.588.094, inklusiv henlæggelser på kr. 2.772.500.

Der er i regnskabsåret investeret kr. 6.444.566 i renovering af stikledninger og nye målere, hvortil der er brugt kr. 1.865.000 af henlæggelser, mens der er afholdt kr. 6.048.068 vedrørende den fortsatte udvidelse af forsyningsområdet i Vinding. Modtagne tilslutningsafgifter m.v. udgør kr. 1.376.432.

Den forventede udvikling

Den i 2016/17 budgetterede investering i nye fjernaflæselige målere på 10 mio. kr. over 3 år forløber planmæssigt og fortsættes i 2018. Der er udarbejdet langsigtet renoveringsplaner for ledningsnettet.

Varmeprisen for næste varmeår er fastsat til kr. 400 pr. mwh. excl. moms.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed.

Med henblik på at øge årsrapportens informationsværdi har Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a., i lighed med tidligere år ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2017/18 valgt at følge udvalgte bestemmelser for regnskabsklasse C med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nye investeringer ifølge lov om varmforsyning.

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

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 og nedskrivninger.

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.

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

Hvile i sig selv princippet

Over- og underdækninger

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 via 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 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 anlægsvnesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivninger over aktivernes forventede forbrugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og årsrapporten udtrykker således enten en

Anvendt regnskabspraksis

udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen oplyses i noterne.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Regnskabsposten omfatter blandt andet køb af varme fra TVIS, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger på produktionsanlæg samt drift, administration og ledelse af produktionen mv.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til vedligeholdelse af ledninger og målere, målerudgifter, lønninger, kørsel samt afskrivninger på ledningsnettet mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke omfattet af skattepligt

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes af anskaffelsessummerne med fradrag af tilslutningsafgifter og tidligere års henlæggelser, over aktivets forventede brugstid:

Bygninger og anlæg	16,67 år
Ledningsnet, anskaffet før 1. maj 2012	16,67 år
Ledningsnet og anlæg anskaffet efter 1. maj 2012	25 år
Målere	10 år
Andre driftsmidler	5 år

Aktiver med en kostpris på under 13.200 kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver består af kapitalandel i Dansk Fjernvarme. Kapitalandelene måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

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

Kostpris omfatter anskaffelsespris.

Efterbetalinger varme

Måling af tilgodehavender er foretaget ud fra en individuel vurdering. Der er reserveret til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Henlæggelser

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer og istandsættelser 5 år frem i tiden. Henlæggelsen kan pr. år maksimalt andrage 20 % af den af bestyrelsen forventede investering jævnfør investeringsplanen og henlæggelsen kan maksimalt udgøre 75 % af den forventede investering. Reguleringen af årets henlæggelse indgår som henholdsvis en omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen. Henlæggelser til fremtidige investeringer vises under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut er målt til amortiseret kostpris, der for serielån svarer til lånets restgæld.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2017/18	Budget (1/5 - 31/12 2018)	2016/17
1 Nettoomsætning	29.949.674	21.156.000	32.178.571
2 Produktionsomkostninger	-15.322.637	-11.453.000	-19.906.711
Bruttoresultat	14.627.037	9.703.000	12.271.860
3 Distributionsomkostninger	-11.779.329	-7.452.000	-9.347.997
4 Administrationsomkostninger	-1.533.319	-1.176.000	-1.522.099
5 Andre driftsindtægter	154.665	88.000	134.160
6 Andre driftsomkostninger PSO/energibesparelser	-58.327	-200.000	-40.869
Resultat af primær drift	1.410.727	963.000	1.495.055
7 Andre finansielle omkostninger	-1.410.727	-963.000	-1.495.055
Årets resultat	0	0	0

Balance

Aktiver			
Note		<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
Anlægsaktiver			
8	Bygninger og anlæg	555.842	605.936
8	Ledningsnet og målere	27.752.651	25.729.252
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	83.162	105.148
8	Ledningsnet Vinding	56.641.141	54.672.047
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>85.032.796</u>	<u>81.112.383</u>
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>85.033.796</u>	<u>81.113.383</u>
Omsætningsaktiver			
	Brændselolie	205.260	239.998
	Målere	556.794	595.495
	Varebeholdninger i alt	<u>762.054</u>	<u>835.493</u>
	Efterbetalinger varme	2.442.954	3.049.633
10	Andre tilgodehavender	202.927	1.858.021
	Periodeafgrænsningsposter	63.700	2.430
	Tilgodehavender i alt	<u>2.709.581</u>	<u>4.910.084</u>
11	Likvide beholdninger	4	2.500.092
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.471.639</u>	<u>8.245.669</u>
	Aktiver i alt	<u>88.505.435</u>	<u>89.359.052</u>

Balance

Passiver		
Note	30/4 2018	30/4 2017
Egenkapital		
12 Indskudskapital	7.446.320	7.446.320
13 Reserver	369.274	369.274
14 Henlæggelser	2.772.500	3.060.000
Egenkapital i alt	10.588.094	10.875.594
Gældsforpligtelser		
15 Gæld til realkreditinstitutter	57.200.000	60.040.000
Deposita	68.312	68.312
Langfristede gældsforpligtelser i alt	57.268.312	60.108.312
Kortfristet del af langfristet gæld	2.840.000	2.840.000
16 Gæld til pengeinstitutter	3.773.391	1.001.403
17 Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris	6.354.018	3.166.963
Tilbagebetalinger varme, netto	942.087	868.086
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.816.312	9.610.226
18 Anden gæld	350.631	326.821
Periodeafgrænsningsposter	572.590	561.647
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.649.029	18.375.146
Gældsforpligtelser i alt	77.917.341	78.483.458
Passiver i alt	88.505.435	89.359.052

19 Personaleomkostninger**20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18	2016/17
Resultat af primær drift	1.410.727	1.495.055
Årets over-/underdækning	3.187.055	1.611.723
Årets henlæggelser	1.577.500	2.000.000
Indtægtsført henlæggelse	0	-465.000
Afskrivninger	5.336.166	5.252.372
Ændring i varebeholdninger	73.439	-378.070
Ændring i tilgodehavender	2.200.504	-1.344.262
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.685.160	-475.523
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.100.231	7.696.295
Renteudbetalinger og lignende	-1.410.727	-1.495.055
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.689.504	6.201.240
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.498.011	-15.289.209
Modtagne tilslutningsafgifter	1.376.431	779.928
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.121.580	-14.509.281
Optagelse af langfristet gæld	0	9.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-2.840.000	-2.480.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.840.000	6.520.000
Ændring i likvider	-5.272.076	-1.788.041
Likvider 1. maj 2017	1.498.689	3.286.730
Likvider 30. april 2018	-3.773.387	1.498.689
Likvider		
Likvide beholdninger	4	2.500.092
Kassekredit	-3.773.391	-1.001.403
Likvider ultimo	-3.773.387	1.498.689

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>Budget</u> (1/5 - 31/12 2018)	<u>2016/17</u>
1. Nettoomsætning			
Rumbidrag	8.730.199	6.075.000	8.468.664
Afregning efter energiforbrug	24.327.709	12.800.000	25.301.470
Abonnementsbidrag	1.129.827	584.000	1.151.740
Incitamentsbidrag tillæg	574.925	0	561.156
Incitamentsbidrag fradrag	-48.431	0	-157.735
Årets over-/underdækning til indregning efterfølgende år	-3.187.055	3.147.000	-1.211.723
Årets henlæggelse	-1.577.500	-1.450.000	-2.400.000
Tilbageførte henlæggelse	0	0	465.000
	<u>29.949.674</u>	<u>21.156.000</u>	<u>32.178.572</u>
2. Produktionsomkostninger			
Køb af energi	21.102.872	13.343.000	21.833.888
Retur tidligere år fra TVIS	-2.831.118	0	0
Kemikalier	18.188	38.000	60.120
Vand	-4.758	43.000	73.825
Elektricitet	271.317	213.000	319.300
Ejendomsskat	45.317	42.000	46.027
Myndighedsbehandling	25.522	9.000	44.716
Vedligeholdelse af produktionsudstyr	728.456	174.000	402.664
Forsikringer	81.284	67.000	84.797
Småanskaffelser og værktøj	7.965	4.000	5.188
Renholdelse og renovation	3.877	3.000	3.240
Andel personaleomkostninger	280.621	182.000	263.035
Afskrivninger, varmeværk	50.094	33.000	56.911
Overførsel af ledningstab	-4.457.000	-2.698.000	-3.287.000
	<u>15.322.637</u>	<u>11.453.000</u>	<u>19.906.711</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	Budget (1/5 - 31/12 2018)	<u>2016/17</u>
3. Distributionsomkostninger			
Vedligeholdelse ledningsnet	1.214.132	17.000	32.000
Vedligeholdelse målere	1.161	17.000	24.024
Varevognes driftsomkostninger	41.336	17.000	46.693
Andel personaleomkostninger	806.991	541.000	789.106
Afskrivninger ledningsnet	5.258.709	4.162.000	5.169.174
Overførsel af ledningstab	4.457.000	2.698.000	3.287.000
	<u>11.779.329</u>	<u>7.452.000</u>	<u>9.347.997</u>
4. Administrationsomkostninger			
Kontorartikler og tryksager	21.335	33.000	24.103
Edb-omkostninger incl. it-abonnementer	50.663	77.000	132.424
Tabsførte opgørelser	6.058	0	11.281
Telefon	69.505	33.000	52.285
Porto og gebyrer	2.315	9.000	12.668
Revisorhonorar	87.800	50.000	78.800
Advokat og konsulenthonorar	18.825	3.000	4.250
Abonnementer	4.995	0	7.844
Kontingenter	136.244	133.000	88.016
Gebyrer PBS mv.	111.369	80.000	100.773
Annoncer	5.601	11.000	3.040
Rejser og møder samt personaleudgifter	142.556	93.000	131.838
Repræsentation og gaver	16.333	9.000	12.219
Andel personaleomkostninger	693.369	436.000	700.006
Bestyrelseshonorar	138.988	90.000	136.265
Afskrivninger inventar og IT	27.363	119.000	26.287
	<u>1.533.319</u>	<u>1.176.000</u>	<u>1.522.099</u>
5. Andre driftsindtægter			
Rykkergebyrer	17.000	5.000	14.815
Udlejning af antenneplads m.v.	137.665	83.000	119.345
	<u>154.665</u>	<u>88.000</u>	<u>134.160</u>

Noter

	2017/18	Budget (1/5 - 31/12 2018)	2016/17	
6. Andre driftsomkostninger PSO/energibesparelser				
Ydede tilskud til kunder	58.327	200.000	40.869	
	58.327	200.000	40.869	
7. Andre finansielle omkostninger				
Renter, pengeinstitutter	35.254	0	11.488	
Renter, lån	1.375.473	963.000	1.483.567	
	1.410.727	963.000	1.495.055	
8. Materielle anlægsaktiver				
	Bygninger og anlæg	Ledningsnet og målere	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Ledningsnet Vinding
Kostpris 1. maj 2017	1.889.476	82.258.918	645.980	62.891.912
Tilgang	0	6.444.566	5.377	6.048.068
Modregnet tilslutningsbidrag og anvendt henlæggelser	0	-1.865.000	0	-1.376.432
Kostpris 30. april 2018	1.889.476	86.838.484	651.357	67.563.548
Af- og nedskrivninger 1. maj 2017	1.283.540	56.529.666	540.832	8.219.865
Årets afskrivninger	50.094	2.556.167	27.363	2.702.542
Af- og nedskrivninger 30. april 2018	1.333.634	59.085.833	568.195	10.922.407
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	555.842	27.752.651	83.162	56.641.141

Noter

	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. maj 2017	1.000	1.000
Kostpris 30. april 2018	1.000	1.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	1.000	1.000
10. Andre tilgodehavender		
Moms	202.927	1.858.021
	202.927	1.858.021
11. Likvide beholdninger		
Kassebeholdning	4	92
Sydbank	0	2.500.000
	4	2.500.092
12. Indskudskapital		
Indskudskapital 1. maj 2017	7.446.320	7.446.320
	7.446.320	7.446.320
13. Reserver		
Vedtægtsmæssige reserver 1. maj 2017	369.274	369.274
	369.274	369.274

Noter

	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
14. Henlæggelser		
Henlæggelser 1. maj 2017	3.060.000	3.000.000
Henlagt af årets resultat	1.577.500	2.400.000
Anvendt henlæggelse i året	-1.865.000	-1.875.000
For meget henlagt projekter tidligere år	0	-465.000
	<u>2.772.500</u>	<u>3.060.000</u>
15. Gæld til realkreditinstitutter		
Kommunekredit	60.040.000	62.880.000
	60.040.000	62.880.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.840.000	-2.840.000
	<u>57.200.000</u>	<u>60.040.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	47.840.000	50.680.000
16. Gæld til pengeinstitutter		
Kassekredit	3.773.391	1.001.403
	<u>3.773.391</u>	<u>1.001.403</u>
17. Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris		
Overført resultat 1. maj 2017	3.166.963	1.955.240
Årets overførte overskud eller underskud	3.187.055	1.211.723
	<u>6.354.018</u>	<u>3.166.963</u>
I henhold til varmeforsyningsloven udgør overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris	<u>6.298.264</u>	<u>3.118.097</u>
18. Anden gæld		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	113.323	111.848
ATP og andre sociale ydelser	3.407	3.313
Feriepenge	233.901	211.660
	<u>350.631</u>	<u>326.821</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	Budget (1/5 - 31/12 2018)	<u>2016/17</u>
19. Personaleomkostninger			
Lønninger	1.707.759	1.095.000	1.613.379
Regulering af skyldige feriepenge	22.239	0	92.836
ATP-drift	7.006	5.000	6.627
AER-bidrag + ATP komp.	10.451	10.000	10.811
Pension	150.803	120.000	138.348
Sikkerhedsudstyr + arb.tøj	5.507	6.000	4.728
Personaleforsikring	14.120	11.000	18.350
Kørselsgodtgørelse	2.084	2.000	3.333
Overført til produktionsomkostninger	-280.621	-182.000	-263.035
Overført til distributionsomkostninger	-806.991	-541.000	-789.106
Overført til administrationsomkostninger	-693.369	-436.000	-700.006
Overført til administrationsomkostninger (bestyrelseshonorar)	-138.988	-90.000	-136.265
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>		<u>3</u>

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.