

Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a.

Mølholm Landevej 14, 7100 Vejle

Årsrapport for

1. maj - 31. december 2018

CVR-nr. 44 42 40 10

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. april 2019.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

- 6 Selskabsoplysninger
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. maj 2018 - 31. december 2018

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj - 31. december 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj - 31. december 2018.

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

Vejle, den 30. januar 2019

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 - 31. december 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj - 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.

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 varmforsyningsloven. 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 30. januar 2019

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 - 31. december 2018.

Min gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

Vejle, den 30. januar 2019

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 - 31. december
56. 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 - 31. december 2018, udviser i henhold til varmforsyningslovens regler et resultat på kr. 0. Årets underdækning før henlæggelser udgør kr. -5.057.155, som fremgår af note 1. Resultatet på de kr. -5.057.155 med fradrag af årets henlæggelser til fremtidige investeringer på kr. 0, og tillæg af overført overdækning fra tidligere år på kr. 6.354.018, overføres til indregning i det kommende års varmepris. Den akkumulerede overdækning på kr. 1.296.863 et udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld. Balancen udviser en egenkapital på kr. 10.316.094, inklusiv henlæggelser på kr. 2.500.500.

Der er i regnskabsåret investeret kr. 2.826.675 i renovering af stikledninger og nye målere, hvortil der er brugt kr. 272.000 af henlæggelser, mens der er afholdt kr. 2.097.850 vedrørende den fortsatte udvidelse af forsyningsområdet i Vinding. Modtagne tilslutningsafgifter m.v. udgør kr. 305.968. Desuden er der investeret kr. 320.230 i ny pumpe og andet driftsmateriel på værket.

Den forventede udvikling

Varmeprisen for næste varmeår er fastsat til kr. 440 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 2018 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.

Selskabets regnskabsår er omlagt og indeværende regnskabsperiode omfatter perioden 1. maj - 31. december 2018 (8 måneder), hvorimod sammenligningstallene omfatter 12 måneder.

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 anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivninger over

Anvendt regnskabspraksis

aktivernes forventede forbrugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og årsrapporten udtrykker således enten en 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 eksklusive 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 13.500 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 Danske Fjernvarmeforsynings EDB-Selskab A.m.b.a. 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 - 31. december

Note	2018	Budget (1/1 - 31/12 2019)	2017/18
1 Nettoomsætning	21.402.505	40.264.000	29.949.674
2 Produktionsomkostninger	-10.147.191	-22.100.094	-15.322.637
Bruttoresultat	11.255.314	18.163.906	14.627.037
3 Distributionsomkostninger	-8.814.775	-14.803.543	-11.779.329
4 Administrationsomkostninger	-1.251.084	-1.625.363	-1.533.319
5 Andre driftsindtægter	93.110	133.000	154.665
6 Andre driftsomkostninger PSO/energibesparelser	-30.433	0	-58.327
Resultat af primær drift	1.252.132	1.868.000	1.410.727
7 Andre finansielle omkostninger	-1.252.132	-1.868.000	-1.410.727
Årets resultat	0	0	0

Balance

Aktiver			
Note		<u>31/12 2018</u>	<u>30/4 2018</u>
Anlægsaktiver			
8	Bygninger og anlæg	822.446	555.842
8	Ledningsnet Mølholm og Vindinggård	28.526.220	27.752.651
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	82.452	83.161
8	Ledningsnet Vinding By og Erhverv	56.583.192	56.641.141
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>86.014.310</u>	<u>85.032.795</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>86.015.310</u>	<u>85.033.795</u>
Omsætningsaktiver			
	Brændselolie	205.260	205.260
	Målere	215.371	556.794
	Varebeholdninger i alt	<u>420.631</u>	<u>762.054</u>
	Efterbetalinger varme	209.996	2.442.954
10	Andre tilgodehavender	1.068.446	202.927
	Periodeafgrænsningsposter	61.481	63.700
	Tilgodehavender i alt	<u>1.339.923</u>	<u>2.709.581</u>
11	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>4</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.760.554</u>	<u>3.471.639</u>
	Aktiver i alt	<u>87.775.864</u>	<u>88.505.434</u>

Balance

Passiver		
Note	<u>31/12 2018</u>	<u>30/4 2018</u>
Egenkapital		
12 Indskudskapital	7.446.320	7.446.320
13 Reserver	369.274	369.274
14 Henlæggelser	<u>2.500.500</u>	<u>2.772.500</u>
Egenkapital i alt	<u>10.316.094</u>	<u>10.588.094</u>
Gældsforpligtelser		
15 Gæld til realkreditinstitutter	54.760.000	57.200.000
Deposita	<u>68.312</u>	<u>68.312</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>54.828.312</u>	<u>57.268.312</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	2.840.000	2.840.000
16 Gæld til pengeinstitutter	7.613.865	3.773.391
17 Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris	1.296.863	6.354.018
Tilbagebetalinger varme	3.902.424	942.087
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.397.542	5.816.312
18 Anden gæld	246.474	350.630
Periodeafgrænsningsposter	<u>334.290</u>	<u>572.590</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>22.631.458</u>	<u>20.649.028</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>77.459.770</u>	<u>77.917.340</u>
Passiver i alt	<u>87.775.864</u>	<u>88.505.434</u>

19 Personaleomkostninger**20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Pengestrømsopgørelse

Note	2018	2017/18
Resultat af primær drift	1.252.132	1.410.727
Årets over-/underdækning	-5.057.155	3.187.055
Årets henlæggelser	0	1.577.500
Afskrivninger	3.685.272	5.336.166
Ændring i varebeholdninger	341.423	73.439
Ændring i tilgodehavender	1.369.658	2.200.504
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.199.111	-3.685.160
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.790.441	10.100.231
Renteudbetalinger og lignende	-1.252.132	-1.410.727
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.538.309	8.689.504
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.244.755	-12.498.011
Modtagne tilslutningsafgifter	305.968	1.376.431
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.938.787	-11.121.580
Afdrag på langfristet gæld	-2.440.000	-2.840.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.440.000	-2.840.000
Ændring i likvider	-3.840.478	-5.272.076
Likvider 1. maj 2018	-3.773.387	1.498.689
Likvider 31. december 2018	-7.613.865	-3.773.387
Likvider		
Likvide beholdninger	0	4
Kassekredit	-7.613.865	-3.773.391
Likvider ultimo	-7.613.865	-3.773.387

Noter

	<u>2018</u>	<u>Budget</u> (1/1 - 31/12 2019)	<u>2017/18</u>
1. Nettoomsætning			
Rumbidrag	5.949.791	9.360.000	8.730.199
Afregning efter energiforbrug	9.631.167	27.720.000	24.327.709
Abonnementsbidrag	782.330	1.180.000	1.129.827
Nedgang til stik m.v.	3.000	0	0
Incitamentsbidrag tillæg	0	0	574.925
Incitamentsbidrag fradrag	-20.938	0	-48.431
Årets over-/underdækning til indregning efterfølgende år	5.057.155	946.000	-3.187.055
Årets henlæggelse	0	0	-1.577.500
Tilbageført henlæggelse	0	1.058.000	0
	<u>21.402.505</u>	<u>40.264.000</u>	<u>29.949.674</u>
2. Produktionsomkostninger			
Køb af energi	12.576.118	25.995.000	21.102.872
Retur tidligere år fra TVIS	0	0	-2.831.118
Kemikalier	45.554	57.000	18.188
Vand	14.175	64.000	-4.758
Elektricitet	66.916	320.000	271.317
Ejendomsskat	23.245	63.000	45.317
Myndighedsbehandling	0	14.000	25.522
Vedligeholdelse af produktionsudstyr	253.971	380.000	728.456
Forsikringer	70.204	100.000	81.284
Småanskaffelser og værktøj	2.720	6.000	7.965
Renholdelse og renovation	2.581	5.000	3.877
Diverse driftsudgifter	0	61.000	0
Andel personaleomkostninger	145.311	285.000	280.621
Afskrivninger, varmeværk	33.396	50.094	50.094
Overførsel af ledningstab	-3.087.000	-5.300.000	-4.457.000
	<u>10.147.191</u>	<u>22.100.094</u>	<u>15.322.637</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>Budget</u> (1/1 - 31/12 2019)	<u>2017/18</u>
3. Distributionsomkostninger			
Annoncer	8.344	0	0
Vedligeholdelse ledningsnet	1.422.833	3.200.000	1.214.132
Vedligeholdelse målere	23.619	25.000	1.161
Teknisk assistance distribution	10.855	0	0
Varevognes driftsomkostninger	25.804	25.000	41.336
Andel personaleomkostninger	605.383	874.000	806.991
Afskrivninger ledningsnet	3.630.937	5.379.543	5.258.709
Overførsel af ledningstab	3.087.000	5.300.000	4.457.000
	<u>8.814.775</u>	<u>14.803.543</u>	<u>11.779.329</u>
4. Administrationsomkostninger			
Kontorartikler og tryksager	11.639	50.000	21.335
Edb-omkostninger incl. it-abonnementer	139.871	115.000	50.663
Tabførte opgørelser	3.473	0	6.058
Telefon	48.012	50.000	69.505
Porto og gebyrer	33.528	13.000	2.315
Revisorhonorar	63.800	75.000	87.800
Advokat og konsulenthonorar	13.000	5.000	18.825
Abonnementer	8.458	0	4.995
Kontingenter	122.007	80.000	136.244
Gebyrer PBS mv.	88.789	120.000	111.369
Annoncer	5.715	17.000	5.601
Rejser og møder samt personaleudgifter	98.893	140.000	142.556
Repræsentation og gaver	14.803	14.000	16.333
Kurser	6.790	0	0
Andel personaleomkostninger	476.852	709.000	693.369
Bestyrelseshonorar	94.515	146.000	138.988
Afskrivninger inventar og IT	20.939	91.363	27.363
	<u>1.251.084</u>	<u>1.625.363</u>	<u>1.533.319</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>Budget</u> (1/1 - 31/12 2019)	<u>2017/18</u>
5. Andre driftsindtægter			
Rykkergebyrer	11.500	13.000	17.000
Udlejning af antenneplads m.v.	81.610	120.000	137.665
	<u>93.110</u>	<u>133.000</u>	<u>154.665</u>
6. Andre driftsomkostninger PSO/energibesparelser			
Ydede tilskud til kunder	30.433	0	58.327
	<u>30.433</u>	<u>0</u>	<u>58.327</u>
7. Andre finansielle omkostninger			
Renter, pengeinstitutter	137.512	260.000	35.254
Renter, lån	877.600	1.301.000	1.375.473
Garantiprovision	237.020	307.000	0
	<u>1.252.132</u>	<u>1.868.000</u>	<u>1.410.727</u>

Noter

8. Materielle anlægsaktiver

	<u>Bygninger og anlæg</u>	<u>Ledningsnet Mølholm og Vindinggård</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Ledningsnet Vinding By og Erhverv</u>
Kostpris 1. maj 2018	1.889.476	86.838.482	651.356	67.563.548
Tilgang	300.000	2.826.675	20.230	2.097.850
Modregnet tilslutningsbidrag og anvendt henlæggelser	<u>0</u>	<u>-272.000</u>	<u>0</u>	<u>-305.968</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>2.189.476</u>	<u>89.393.157</u>	<u>671.586</u>	<u>69.355.430</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2018	1.333.634	59.085.831	568.195	10.922.407
Årets afskrivninger	<u>33.396</u>	<u>1.781.106</u>	<u>20.939</u>	<u>1.849.831</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>1.367.030</u>	<u>60.866.937</u>	<u>589.134</u>	<u>12.772.238</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>822.446</u>	<u>28.526.220</u>	<u>82.452</u>	<u>56.583.192</u>

	<u>31/12 2018</u>	<u>30/4 2018</u>
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. maj 2018	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

10. Andre tilgodehavender

Moms	1.064.696	202.927
Diverse tilgodehavender	<u>3.750</u>	<u>0</u>
	<u>1.068.446</u>	<u>202.927</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>30/4 2018</u>
11. Likvide beholdninger		
Kassebeholdning	<u>0</u>	<u>4</u>
	<u>0</u>	<u>4</u>
12. Indskudskapital		
Indskudskapital 1. maj 2018	<u>7.446.320</u>	<u>7.446.320</u>
	<u>7.446.320</u>	<u>7.446.320</u>
13. Reserver		
Vedtægtsmæssige reserver 1. maj 2018	<u>369.274</u>	<u>369.274</u>
	<u>369.274</u>	<u>369.274</u>
14. Henlæggelser		
Henlæggelser 1. maj 2018	2.772.500	3.060.000
Henlagt af årets resultat	0	1.577.500
Anvendt henlæggelse i året	<u>-272.000</u>	<u>-1.865.000</u>
	<u>2.500.500</u>	<u>2.772.500</u>
15. Gæld til realkreditinstitutter		
Kommunekredit	<u>57.600.000</u>	<u>60.040.000</u>
	57.600.000	60.040.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.840.000</u>	<u>-2.840.000</u>
	<u>54.760.000</u>	<u>57.200.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>43.000.000</u>	<u>45.840.000</u>
16. Gæld til pengeinstitutter		
Kassekredit	<u>7.613.865</u>	<u>3.773.391</u>
	<u>7.613.865</u>	<u>3.773.391</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>30/4 2018</u>
17. Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris		
Overført resultat 1. maj 2018	6.354.018	3.166.963
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-5.057.155</u>	<u>3.187.055</u>
	<u>1.296.863</u>	<u>6.354.018</u>
I henhold til varmemforsyningsloven udgør over-/underdækning til indregning i efterfølgende års varmepris	<u>1.241.109</u>	<u>6.298.264</u>

18. Anden gæld

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	90.780	113.323
ATP og andre sociale ydelser	8.814	3.407
Feriepenge	<u>146.880</u>	<u>233.900</u>
	<u>246.474</u>	<u>350.630</u>

	<u>2018</u>	<u>Budget</u> (1/1 - 31/12 2019)	<u>2017/18</u>
19. Personaleomkostninger			
Lønninger	1.266.651	1.735.000	1.707.759
Regulering af skyldige feriepenge	-87.067	80.000	22.239
ATP-drift	4.608	8.000	7.006
AER-bidrag + ATP komp.	12.518	14.000	10.451
Pension	104.708	156.000	150.803
Sikkerhedsudstyr + arb.tøj	5.964	6.000	5.507
Personaleforsikring	14.509	15.000	14.120
Kørselsgodtgørelse	170	0	2.084
Overført til produktionsomkostninger	-145.311	-285.000	-280.621
Overført til distributionsomkostninger	-605.383	-874.000	-806.991
Overført til administrationsomkostninger	-476.852	-709.000	-693.369
Overført til administrationsomkostninger (bestyrelses honorar)	<u>-94.515</u>	<u>-146.000</u>	<u>-138.988</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>		<u>3</u>

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.