

Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a.

Mølholm Landevej 14, 7100 Vejle

Årsrapport for

1. maj 2016 - 30. april 2017

CVR-nr. 44 42 40 10

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

- 6 Selskabsoplysninger
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapport er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Vejle, den 22. maj 2017

Steen Erik Hansen
driftsleder

Bestyrelse

Bertel Dybdal Nielsen
formand

Mogens Peter Sundbøll
næstformand

Knud Elmer Jørgensen

Frede Andersen

Jørgen Andersen

Claus Corfitz Jansrud

Orla Kyed

Den uafhængige revisors

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 2016 - 30. april 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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.

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. 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

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

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 22. maj 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01


Lene Brødsgaard
statsautoriseret revisor

Den kritiske revisors påtegning

Jeg har gennemgået efterstående årsregnskab og ledelsesberetning for Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Min gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

Vejle, den 22. maj 2017

Hans Møller

Selskabsoplysninger

Selskabet	Andelselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a. Mølholm Landevej 14 7100 Vejle CVR-nr.: 44 42 40 10 Regnskabsår: 1. maj - 30. april 54. regnskabsår
Bestyrelse	Bertel Dybdal Nielsen Mogens Peter Sundbøll Knud Elmer Jørgensen Frede Andersen Jørgen Andersen Claus Corfitz Jansrud Orla Kyed
Direktion	Steen Erik Hansen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gunhilds Plads 2 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at drive varmegværk i Mølholm og Vinding.

Udvikling i økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. maj 2016 - 30. april 2017, udviser et resultat før årets over-/underdækning og årets henlæggelser på kr. 3.611.723 mod kr. 5.356.527 i 2015/16. Resultatet overføres til næste år. Balancen udviser en egenkapital på kr. 10.875.594, inklusiv henlæggelser på kr. 2.660.000.

Der er i regnskabsåret investeret kr. 11.480.906 i renovering af stikledninger og nye målere, hvortil der er brugt kr. 1.140.000 af henlæggelser, mens der er afholdt kr. 3.676.869 vedrørende den fortsatte udvidelse af forsyningsområdet i Vinding. Modtagne tilslutningsafgifter m.v. udgør kr. 779.928 desuden er der brugt kr. 735.000 af henlæggelser.

Den forventede udvikling

Den i 2016/17 budgetterede investering i nye fjernaflæselige målere på 10 mio. kr. over de kommende 3 år forløber planmæssigt og fortsættes i 2017/18. Der er udarbejdet langsigtet renoveringsplaner for ledningsnettet.

Varmeprisen for næste varmeår er fastsat til kr. 425 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 2015/16, 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 varmeforsyning.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er foretaget ændring i anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af over-/underdækninger. Dette sker som følge af udsendt notat fra Erhvervsstyrelsen vedrørende regnskabsmæssig behandling af regulatoriske forhold i forsyningsvirksomheder.

Ændringen har betydet, at årets over-/underdækning nu indregnes under nettoomsætningen, og tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen samt overdækning til indregning i efterfølgende år indregnes under gældsforpligtelser. Det er som følge af ændringen sket tilpasning af sammenligningstallene.

Borset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 det interne årsregnskab aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Hvile i sig selv princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens 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 varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivninger over 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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:

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

Aktiver med en kostpris på under 12.900 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.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	2016/17	Budget (2016/17)	2015/16
1 Nettoomsætning	32.178.571	32.722.000	31.748.794
2 Produktionsomkostninger	-19.906.711	-19.545.000	-18.478.254
Bruttoresultat	12.271.860	13.177.000	13.270.540
3 Distributionsomkostninger	-9.347.997	-10.347.000	-10.447.333
4 Administrationsomkostninger	-1.522.099	-1.468.000	-1.480.075
5 Andre driftsindtægter	134.160	133.000	100.277
6 Andre driftsomkostninger PSO/energibesparelser	-40.869	-200.000	-93.921
Resultat af primær drift	1.495.055	1.295.000	1.349.488
7 Andre finansielle omkostninger	-1.495.055	-1.295.000	-1.349.488
Årets resultat	0	0	0

Balance

Aktiver			
Note		<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
Anlægsaktiver			
8	Bygninger og anlæg	605.936	662.847
8	Ledningsnet og målere	25.729.253	18.041.843
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	105.148	0
8	Vinding	54.672.047	55.025.783
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>81.112.384</u>	<u>73.730.473</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>81.113.384</u>	<u>73.731.473</u>
Omsætningsaktiver			
	Brændselolie	239.998	239.998
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	595.495	217.425
	Varebeholdninger i alt	<u>835.493</u>	<u>457.423</u>
	Efterbetalinger varme	3.049.633	2.854.254
10	Andre tilgodehavender	1.858.021	711.569
	Periodeafgrænsningsposter	2.430	0
	Tilgodehavender i alt	<u>4.910.084</u>	<u>3.565.823</u>
11	Likvide beholdninger	<u>2.500.092</u>	<u>3.286.730</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.245.669</u>	<u>7.309.976</u>
	Aktiver i alt	<u>89.359.053</u>	<u>81.041.449</u>

Balance

Passiver		
Note	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
Egenkapital		
12 Indskudskapital	7.446.320	7.446.320
13 Reserver	369.274	369.274
14 Henlæggelser	3.060.000	3.000.000
Egenkapital i alt	<u>10.875.594</u>	<u>10.815.594</u>
Gældsforpligtelser		
15 Gæld til realkreditinstitutter	60.040.000	53.880.000
Deposita	68.312	68.312
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>60.108.312</u>	<u>53.948.312</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	2.840.000	2.480.000
16 Gæld til pengeinstitutter	1.001.403	0
17 Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris	3.166.962	1.955.239
Tilbagebetalinger varme, netto	868.086	1.011.638
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.610.226	10.117.017
18 Anden gæld	326.823	264.173
Periodeafgrænsningsposter	561.647	449.476
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.375.147</u>	<u>16.277.543</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>78.483.459</u>	<u>70.225.855</u>
Passiver i alt	<u>89.359.053</u>	<u>81.041.449</u>
19 Personaleomkostninger		
Bilomkostninger		

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17	2015/16
Resultat af primær drift	1.495.055	1.349.488
Årets over-/underdækning	1.611.723	2.856.527
Årets henlæggelser	2.000.000	2.500.000
Indtægtsført henlæggelse	-465.000	0
Afskrivninger	5.252.372	4.668.074
Ændring i varebeholdninger	-378.070	65.177
Ændring i tilgodehavender	-1.344.262	-1.775.949
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-475.523	-1.027.818
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.696.295	8.635.499
Renteudbetalinger og lignende	-1.495.055	-1.349.488
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.201.240	7.286.011
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.289.209	-8.634.159
Modtagne tilslutningsafgifter	779.928	164.756
Betaling af deposita	0	-7.196
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.509.281	-8.476.599
Optagelse af langfristet gæld	9.000.000	12.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-2.480.000	-2.240.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	6.520.000	9.760.000
Ændring i likvider	-1.788.041	8.569.412
Likvider 1. maj 2016	3.286.730	-5.282.682
Likvider 30. april 2017	1.498.689	3.286.730
Likvider		
Likvide beholdninger	2.500.092	3.286.730
Kassekredit	-1.001.403	0
Likvider ultimo	1.498.689	3.286.730

Noter

	2016/17	Budget (2016/17)	2015/16
1. Nettoomsætning			
Rumbidrag	8.468.663	8.002.000	7.874.425
Afregning efter energiforbrug	25.301.470	24.202.000	27.754.585
Abonnementsbidrag	1.151.740	1.150.000	1.136.930
Incitamentsbidrag tillæg	561.156	0	593.279
Incitamentsbidrag fradrag	-157.735	0	-253.898
Årets over-/underdækning	-1.211.723	1.768.000	-2.856.527
Årets henlæggelse	-2.400.000	-2.400.000	-2.500.000
Tilbageførte henlæggelse	465.000	0	0
	32.178.571	32.722.000	31.748.794
2. Produktionsomkostninger			
Køb af energi	21.833.888	22.533.000	22.270.020
Kemikalier	60.120	22.000	57.931
Vand	73.825	10.000	42.104
Elektricitet	319.300	320.000	315.157
Ejendomsskat	46.027	63.000	44.242
Myndighedsbehandling	44.716	41.000	11.310
Vedligeholdelse af produktionsudstyr	402.664	105.000	95.372
Forsikringer	84.797	100.000	93.600
Småanskaffelser og værktøj	5.188	3.000	4.565
Renholdelse og renovation	3.240	8.000	4.659
Andel personaleomkostninger	263.035	284.000	281.935
Afskrivninger, varmeværk	56.911	56.000	113.359
Overførsel af ledningstab	-3.287.000	-4.000.000	-4.856.000
	19.906.711	19.545.000	18.478.254
3. Distributionsomkostninger			
Vedligeholdelse ledningsnet	32.000	254.000	109.890
Vedligeholdelse målere	24.024	200.000	26.350
Varevognes driftsomkostninger	46.693	56.000	56.684
Andel personaleomkostninger	789.106	900.000	848.213
Afskrivninger ledningsnet	5.169.174	4.937.000	4.550.196
Overførsel af ledningstab	3.287.000	4.000.000	4.856.000
	9.347.997	10.347.000	10.447.333

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>Budget (2016/17)</u>	<u>2015/16</u>
4. Administrationsomkostninger			
Kontorartikler og tryksager	24.103	30.000	35.674
Edb-omkostninger incl. it-abonnementer	132.424	114.000	132.827
Tabsførte opgørelser	11.281	0	4.643
Telefon	52.285	60.000	68.903
Porto og gebyrer	12.668	8.000	8.517
Revisorhonorar	78.800	75.000	88.200
Advokat og konsulenthonorar	4.250	5.000	9.725
Abonnementer	7.844	0	0
Kontingenter	88.016	80.000	82.021
Gebyrer PBS mv.	100.773	120.000	104.153
Annoncer	3.040	6.000	13.893
Rejser og møder samt personaleudgifter	131.838	115.000	95.448
Repræsentation og gaver	12.219	15.000	15.228
Andel personaleomkostninger	700.006	710.000	682.740
Bestyrelseshonorar	136.265	130.000	133.584
Afskrivninger inventar og IT	26.287	0	4.519
	<u>1.522.099</u>	<u>1.468.000</u>	<u>1.480.075</u>

	<u>2016/17</u>	<u>Budget</u>	<u>2015/16</u>
5. Andre driftsindtægter			
Rykkergebyrer	14.815	8.000	8.599
Udlejning af antenneplads	119.345	125.000	91.678
	<u>134.160</u>	<u>133.000</u>	<u>100.277</u>

	<u>2016/17</u>	<u>Budget</u>	<u>2015/16</u>
6. Andre driftsomkostninger PSO/energiebesparelser			
Ydede tilskud til kunder	40.869	200.000	93.921
	<u>40.869</u>	<u>200.000</u>	<u>93.921</u>

Noter

	2016/17	Budget	2015/16	
7. Andre finansielle omkostninger				
Renter, pengeinstitutter	11.488	0	38.292	
Renter, lån	1.483.567	1.295.000	1.311.196	
	1.495.055	1.295.000	1.349.488	
8. Materielle anlægsaktiver				
	Bygninger og anlæg	Ledningsnet og målere	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Vinding
Kostpris 1. maj 2016	1.889.476	71.918.013	514.545	60.729.971
Tilgang	0	11.480.906	131.435	3.676.869
Modregnet tilslutningsbidrag og anvendt henlæggelser	0	-1.140.000	0	-1.514.928
Kostpris 30. april 2017	1.889.476	82.258.919	645.980	62.891.912
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	1.226.629	53.876.169	514.545	5.704.188
Årets afskrivninger	56.911	2.653.497	26.287	2.515.677
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	1.283.540	56.529.666	540.832	8.219.865
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	605.936	25.729.253	105.148	54.672.047
9. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. maj 2016		1.000	1.000	
Kostpris 30. april 2017		1.000	1.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017		1.000	1.000	

Noter

	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
10. Andre tilgodehavender		
Moms	1.858.021	707.599
Diverse tilgodehavender	0	3.970
	<u>1.858.021</u>	<u>711.569</u>
11. Likvide beholdninger		
Kassebeholdning	92	181
Sydbank	2.500.000	0
Kassekredit	0	3.286.549
	<u>2.500.092</u>	<u>3.286.730</u>
12. Indskudskapital		
Indskudskapital 1. maj 2016	7.446.320	7.446.320
	<u>7.446.320</u>	<u>7.446.320</u>
13. Reserver		
Vedtægtsmæssige reserver 1. maj 2016	369.274	369.274
	<u>369.274</u>	<u>369.274</u>
14. Henlæggelser		
Henlæggelser 1. maj 2016	3.000.000	500.000
Henlagt af årets resultat	2.400.000	2.500.000
Anvendt henlæggelse i året	-1.875.000	0
For meget henlagt projekter tidligere år	-465.000	0
	<u>3.060.000</u>	<u>3.000.000</u>

Noter

	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
15. Gæld til realkreditinstitutter		
Kommunekredit	62.880.000	56.360.000
	62.880.000	56.360.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.840.000	-2.480.000
	<u>60.040.000</u>	<u>53.880.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>50.680.000</u>	<u>43.960.000</u>
16. Gæld til pengeinstitutter		
Kassekredit	1.001.403	0
	<u>1.001.403</u>	<u>0</u>
17. Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris		
Overført resultat 1. maj 2016	1.955.239	-901.288
Årets overførte overskud eller underskud	1.211.723	2.856.527
	<u>3.166.962</u>	<u>1.955.239</u>
I henhold til varmforsyningsloven udgør underdækning til indregning i efterfølgende års varmepris	<u>3.518.097</u>	<u>1.909.147</u>
18. Anden gæld		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	111.848	95.945
ATP og andre sociale ydelser	3.313	3.786
Feriepenge	211.662	164.442
	<u>326.823</u>	<u>264.173</u>

Noter

19. Personaleomkostninger

Lønninger	1.613.379	1.559.000	1.837.201
Regulering af skyldige feriepe	92.837	0	-99.584
ATP-drift	6.627	10.000	9.244
AER-bidrag + ATP komp.	10.811	20.000	11.222
Pension	138.348	143.000	155.207
Sikkerhedsudstyr + arb.tøj	4.728	10.000	11.844
Personaleforsikring	18.350	7.000	16.471
Kørselsgodtgørelse	3.333	5.000	4.868
Overført til produktionsomkostninger	-120.798	-261.000	-281.935
Overført til distributionsomkostninger	-931.344	-783.000	-848.213
Overført til administrationsomkostninger	-700.006	-581.000	-682.741
Overført til administrationsomkostninger (bestyrelses honorar)	-136.265	-129.000	-133.584
	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3		3

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.