

Smørum Kraftvarme A.m.b.A.

CVR-nr. 21 44 57 11

Skebjergvej 25

2765 Smørum

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19. september 2018

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2017/18	11
Balance pr. 31.05.2018	12
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	14
Noter	15

Selskabsoplysninger

Selskab

Smørum Kraftvarme A.m.b.A.

CVR-nr.: 21 44 57 11

Hjemstedskommune: Egedal

Bestyrelse

Morten Staal Jessen (formand)

Jan Søberg (næstformand)

Carsten Lyng Jensen

Niels-Ole Høyer-Hansen

Peter Matthias Kolbye

Direktion

Jan Møller

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for Smørum Kraftvarme A.m.b.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

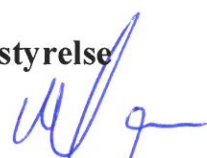
Smørum, den 29. august 2018

Direktion



Jan Møller
direktør

Bestyrelse



Morten Staal Jessen
formand



Carsten Lyngé Jensen



Jan Søberg
næstformand



Niels-Ole Høyer-Hansen



Peter Matthias Kolbye

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Smørum Kraftvarme A.m.b.A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Smørum Kraftvarme A.m.b.A for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.05.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 29.08.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Keld Østerdal
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14955

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Andelselskabets aktivitet er el- og varmeproduktion.

	<u>Antal</u>
Nye forbrugere	
Forbrugere pr. 1. juni 2017	2.583
Tilgang	<u>2</u>
Forbrugere pr. 31. maj 2018	<u>2.585</u>

Generelt

Værket er i gang med, at udskifte hovedledningerne i Krokushaven og Violhaven og har færdiggjort Asterhaven, Kirsebærvangen og rækkehusene i Åkandehaven. Vi har opført et solvarmeanlæg og driften af dette har fået en god start. Værket har indgået en fastprisaftaler på naturgassen frem til udgangen af 2018.

Økonomi

Bestyrelsen anser årets resultat og værkets økonomiske udvikling for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

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 andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved distribution af energi indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Forskellen mellem regnskabsårets opkrævede acountobidrag/indtægter og endelig årsafregning er afsat, brutto under tilgodehavender og anden gæld.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter udgifter til fremføring af el og varme, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning samt udgifter til vedligeholdelse af forsyningsnettet.

Andre eksterne omkostninger

Ander eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af andelsselskabet, herunder omkostninger til kontorhold.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af gældsforpligtelser mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som 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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver pr. 1. juni 2001 er målt til historisk anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, jf. Lovbekendtgørelse 767 af 28. august 2001 med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Anskaffelser efter 1. juni 2001 måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af en vurdering af dagsværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Bygninger	30 - 50 år
Distributionsanlæg	5 - 30 år
Andre anlæg, motorer, driftsmateriel og inventar	3 - 25 år

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver, med en kostpris under 12.900 kr. pr. enhed, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Omkostninger, der afholdes for at fastholde den aktuelle vedligeholdelsesstand på net og øvrige aktiver, udgiftsføres.

Omkostninger, der tilfører anlæg nye eller forbedrede egenskaber eller på anden måde forøger det pågældende anlægs dagsværdi, aktiveres.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes

Andelsselskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet. Overskud kan alene anvendes til finansiering af kommende anlæg. Opsparet overskud kan ikke tilbagebetales til forbrugerne, men skal indregnes i kommende års priser.

Reguleringsmæssig underdækning (aktiv)

Saldo for reguleringsmæssig underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som andelsselskabet forventer at opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som andelsselskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

Anvendt regnskabspraksis

Prismæssige henlæggelser

Henlæggelser til planlagte investeringer omkostningsføres med op til 20 % af forventede anlægssum.

Andre finansielle forpligtelser

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld og i egenkapitalen. Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringsaktioner overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

Reguleringsmæssig overdækning (passiv)

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som andelsselskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som andelsselskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	34.774.519	33.892
Andre driftsindtægter		0	2.014
Produktionsomkostninger	2	<u>(23.793.513)</u>	<u>(27.554)</u>
Bruttoresultat		10.981.006	8.352
Andre eksterne omkostninger	3	(2.576.328)	(3.747)
Personaleudgifter	4	(3.200.126)	(3.020)
Afskrivninger	5	<u>(3.955.783)</u>	<u>(4.078)</u>
Driftsresultat		1.248.769	(2.493)
Finansielle indtægter	6	21.617	27
Finansielle omkostninger	7	<u>(1.011.033)</u>	<u>(511)</u>
Resultat før skat		<u>259.353</u>	<u>(2.977)</u>
Skat af årets resultat	8	<u>328.379</u>	<u>633</u>
Årets resultat		<u>587.732</u>	<u>(2.344)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes		<u>587.732</u>	
		<u>587.732</u>	

Balance pr. 31.05.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner	9	43.398.397	29.334
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	358.717	194
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	9	0	1.815
Materielle anlægsaktiver		<u>43.757.114</u>	<u>31.343</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.350	12
Udsudte skatteaktiver	10	6.810.000	6.523
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.822.350</u>	<u>6.535</u>
Anlægsaktiver		<u>50.579.464</u>	<u>37.878</u>
Tilgodehavender fra salg af el		806.325	864
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		751.150	336
Andre tilgodehavender	11	1.076.381	1.617
Periodeafgrænsningsposter		22.264	25
Tilgodehavender		<u>2.656.120</u>	<u>2.842</u>
Likvide beholdninger	12	<u>4.128.347</u>	<u>17.329</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.784.467</u>	<u>20.171</u>
Aktiver		<u>57.363.931</u>	<u>58.049</u>

Balance pr. 31.05.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes	13	15.646.398	12.272
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter		(494.925)	(642)
Egenkapital		<u>15.151.473</u>	<u>11.630</u>
Gæld anlægslån	14	23.653.228	10.974
Langfristede gældsforpligtelser		<u>23.653.228</u>	<u>10.974</u>
Kortfristet del af anlægslån	14	2.658.000	2.166
Reguleringsmæssig overdækning		5.989.950	20.852
Anden gæld	15	9.077.946	11.560
Periodeafgrænsningsposter		833.334	867
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.559.230</u>	<u>35.445</u>
Gældsforpligtelser		<u>42.212.458</u>	<u>46.419</u>
Passiver		<u>57.363.931</u>	<u>58.049</u>

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Dagsværdi regulering af sikrings- instrumenter kr.	Overskud, der i henhold til særlovgiv- ning ikke kan udlodes kr.	I alt kr.
Egenkapital 01.06.2017	(641.635)	12.271.666	11.630.031
Årets resultat	0	587.732	587.732
Overført fra overdækning	0	2.787.000	2.787.000
Sikringsinstrumenter:			
Dagsværdiregulering	188.089	0	188.089
Skat af dagsværdiregulering	(41.379)	0	(41.379)
Egenkapital 31.05.2018	(494.925)	15.646.398	15.151.473

Afstemning til foreningens regnskab:

Årets resultat, jf. foreningsregnskab	7.989.950
Forskel i afskrivninger	(955.786)
Takstmæssig regulering	(2.424.666)
Periodiserede indtægter	33.333
Amortiserede låneomkostninger ved indfrielse	(317.892)
Regulering udskudt skat	328.379
Overført resultat (foreningsregnskab)	(4.065.586)
Årets resultat, jf. årsrapport	587.732
Egenkapital, jf. foreningsregnskab	17.989.950
Regnskabsmæssigt skatteaktiv	6.810.000
Forskel i afskrivning på anlæg mv.	(2.190.672)
Reguleringsmæssig overdækning	(5.989.950)
Prismæssig henlæggelse	(833.334)
Sikringsinstrumenter, renteswap	(634.521)
Egenkapital, jf. årsrapport	15.151.473

Noter

	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
1. Nettoomsætning		
Varmebidrag, registreret	<u>25.534.468</u>	<u>24.821</u>
El-indtægter	11.631.384	16.203
Øvrige indtægter	33.333	33
Udvikling i reguleringsmæssig over - eller underdækning	<u>(2.424.666)</u>	<u>(7.165)</u>
Indtægter i øvrigt	<u>9.240.051</u>	<u>9.071</u>
Nettoomsætning i alt	<u>34.774.519</u>	<u>33.892</u>
2. Produktionsomkostninger		
Brændselsforbrug	8.824.012	9.978
CO2 og naturgasafgift	9.033.697	9.771
Reparation og vedligeholdelse af central	546.112	377
Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet	2.859.106	4.126
Reparation og vedligeholdelse af målere	417.494	248
Drift og vedligeholdelse motorer og kedler mv.	1.727.620	2.713
Udgifter til el, vand og energiafgift	<u>385.472</u>	<u>341</u>
	<u>23.793.513</u>	<u>27.554</u>

Noter

	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre eksterne omkostninger		
Kontorartikler og tryksager mv.	110.134	103
Porto og udbringning	117.110	122
Telefon	156.077	181
Kontingenter	211.698	171
Personaleforsikringer	90.459	106
Energisparelov	23.831	1.100
Revision og regnskabsmæssig assistance mv.	186.130	155
Regnskabsmæssig assistance	40.000	70
Alarmanlæg	31.687	28
Vedligeholdelse EDB	69.578	38
Drift, mini computer	8.680	9
Juridisk og teknisk assistance	508.252	607
Annoncer	4.272	11
Kursus	114.104	194
Diverse	9.942	13
Forsikringer	368.178	404
Kemikalier	211.269	150
Skatter og afgifter	223.794	190
Kørselsgodtgørelse	21.546	13
Autoomkostninger mv.	18.419	16
Rengøringsartikler	51.168	66
	<u>2.576.328</u>	<u>3.747</u>
4. Personaleudgifter		
Lønninger og gager, eksklusiv administration	2.411.081	2.319
Honorar til formand	187.245	180
Honorar til bestyrelse	77.270	84
Løn, administration	524.530	437
	<u>3.200.126</u>	<u>3.020</u>

Noter

	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
5. Afskrivninger		
Distributionsanlæg	2.436.099	2.422
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.519.684</u>	<u>1.656</u>
	<u>3.955.783</u>	<u>4.078</u>
6. Finansielle indtægter		
Gebyrer og renter varmebidrag mv. (restancer)	<u>21.617</u>	<u>27</u>
	<u>21.617</u>	<u>27</u>
7. Finansielle omkostninger		
Renter af bankgæld	53.337	77
Renter kreditinstitutter K/V lån	648.791	401
Aktiverede låneomkostninger ved indfrielse	317.896	0
Tab og hensættelser på debitorer	<u>(8.991)</u>	<u>33</u>
	<u>1.011.033</u>	<u>511</u>
8. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	57.621	(633)
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(386.000)</u>	<u>0</u>
	<u>(328.379)</u>	<u>(633)</u>

Noter

	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
9. Materielle anlægsaktiver		
Inventar og maskiner:		
Kostpris 01.06.2017	4.680.784	4.622
Tilgang	<u>246.002</u>	<u>59</u>
Anskaffelsessum 31.05.2018	<u>4.926.786</u>	<u>4.681</u>
Af- og nedskrivninger 01.06.2017	(4.486.606)	(4.240)
Årets afskrivninger	<u>(81.463)</u>	<u>(247)</u>
Af- og nedskrivninger 31.05.2018	<u>(4.568.069)</u>	<u>(4.487)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.05.2018	<u>358.717</u>	<u>194</u>
Kontorindretning:		
Kostpris 01.06.2017	<u>1.503.153</u>	<u>1.503</u>
Anskaffelsessum 31.05.2018	<u>1.503.153</u>	<u>1.503</u>
Af- og nedskrivninger 01.06.2017	(1.503.153)	(1.503)
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31.05.2018	<u>(1.503.153)</u>	<u>(1.503)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.05.2018	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>358.717</u>	<u>194</u>
Materielle anlægsaktiver under udførsel:		
Kostpris 01.06.2017	1.815.177	1.714
Afgang	(29.039.217)	0
Tilgang	<u>27.224.040</u>	<u>101</u>
Anskaffelsessum 31.05.2018	<u>0</u>	<u>1.815</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.05.2018	<u>0</u>	<u>1.815</u>

Noter

	<u>Kraftvarme- værk kr.</u>	<u>Ledningsnet kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
9. Materielle anlægsaktiver, forsat				
Anlægsudgifter:				
Kostpris 01.06.2017	88.291.243	51.039.562	139.330.805	138.929
Tilgang	<u>17.039.217</u>	<u>899.321</u>	<u>17.938.538</u>	<u>402</u>
Kostpris 31.05.2018	<u>105.330.460</u>	<u>51.938.883</u>	<u>157.269.343</u>	<u>139.331</u>
Af- og nedskrivninger 01.06.2017	(75.728.819)	(34.267.807)	(109.996.626)	(106.165)
Årets afskrivninger	<u>(2.436.099)</u>	<u>(1.438.221)</u>	<u>(3.874.320)</u>	<u>(3.832)</u>
Af- og nedskrivninger 31.05.2018	<u>(78.164.918)</u>	<u>(35.706.028)</u>	<u>(113.870.946)</u>	<u>(109.997)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.05.2018	<u>27.165.542</u>	<u>16.232.855</u>	<u>43.398.397</u>	<u>29.334</u>
Modregnet henlæggelse vedr. årets tilgange	12.000.000	2.500.000	14.500.000	1.500
			<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
10. Udskudt skat (skatteaktiv)				
Udskudt skat 01.06.2017			6.523.000	5.940
Årets bevægelse			328.379	633
Årets bevægelse, egenkapital			<u>(41.379)</u>	<u>(50)</u>
Udskudt skat 31.05.2018			<u>6.810.000</u>	<u>6.523</u>
11. Andre tilgodehavender				
Moms og afgifter			1.068.349	1.450
Øvrige tilgodehavender			<u>8.032</u>	<u>167</u>
Saldo 31.05.2018			<u>1.076.381</u>	<u>1.617</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
12. Likvide beholdninger		
Nordea 3205 672 396	4.125.963	17.318
Nordea 4385 814 610	2.384	11
Saldo 31.05.2018	4.128.347	17.329
13. Overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes		
Saldo 01.06.2017	12.271.666	14.616
Overført fra overdækning	2.787.000	0
Overført af årets resultat	587.732	(2.344)
	15.646.398	12.272
14. Gæld anlægslån		
Nordea 3205 672 396	0	10.774
Nordea 5494 923 442	14.152.420	200
Nordea 6896 421 296	9.500.808	0
Langfristet gæld anlægslån i alt	23.653.228	10.974
Kortfristet del af langfristet gæld, anlægslån	2.658.000	2.166
Samlet gæld anlægslån i alt	26.311.228	13.140
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år (amortiseret kostpris)	12.287.933	3.425
15. Anden gæld		
Skyldige varmebidrag	925.624	2.022
Afsat feriepenge	301.088	301
Dong og HNG	1.799.134	3.375
Andre leverandører	4.432.924	3.917
Kamco	237.047	367
Afsat til skyldige omkostninger	638.000	656
A-skat og Arbejdsmarkedsbidrag	109.608	99
Renteswap	634.521	823
	9.077.946	11.560