

*Tørring Kraftvarmeværk a.m.b.a.  
Bygade 5A  
7160 Tørring*

*CVR-nr: 28 70 97 14*

**ÅRSREGNSKAB**  
*1. september 2017 - 31. august 2018*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21. november 2018

Dirigent

REGISTREREDE REVISORER  
EDEL BERTELSEN  
OLE MADSEN  
JENS ERIK LIDEGAARD

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

### **Påtegninger**

Ledespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring .....	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	7
Ledelsesberetning .....	8

### **Årsregnskab 1. september 2017 - 31. august 2018**

Anvendt regnskabspraksis .....	9
Resultatopgørelse .....	14
Balance.....	15
Noter .....	17

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for perioden 1. september 2017 - 31. august 2018.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med den under anvendt regnskabspraksis beskrevne begrebsramme.

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

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

Tørring, den 13. november 2018

### Driftsleder

Claus Kimer Rasmussen

### Bestyrelse

Søren Therkildsen  
Formand

Anders N Pedersen

Anette Lak Rasmussen

Mads Damgaard  
Næstformand

Michael Brejner

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

---

### Til ledelsen af Tørring Kraftvarmeværk a.m.b.a.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tørring Kraftvarmeværk a.m.b.a. for perioden 1. september 2017 - 31. august 2018, der omfatter balance, resultatopgørelse samt 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. august 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. september 2017 - 31. august 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 de 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 er ansvarlig for udarbejdelsen af årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målingskriterier og de af ledelsen fastsatte krav til oplysninger og præsentation. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen fastlægger for nødvendig for at kunne udarbejde årsregnskabet, der er 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 betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller tilsammen har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugere 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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

---

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 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 årsregnskabslovens indregnings- og målingskriterier og de af ledelsen fastsatte krav til oplysninger og præsentation.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målingskriterier og de af ledelsen fastsatte krav til oplysninger og præsentation. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brædstrup, den 13. november 2018

LIDEGAARD revision & rådgivning  
Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr.: 27096174

Ole Madsen  
Registreret revisor

---

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING**

---

mne11194

## SELSKABSOPLYSNINGER

---

<b>Selskabet</b>	Tørring Kraftvarmeværk a.m.b.a. Bygade 5A 7160 Tørring
	CVR-nr.: 28 70 97 14 Regnskabsår: 1. september - 31. august
<b>Bestyrelse</b>	Søren Therkildsen, formand Anders N Pedersen Anette Lak Rasmussen Mads Damgaard, næstformand Michael Brejner
<b>Driftsleder</b>	Claus Kimer Rasmussen
<b>Andelshavere</b>	Forbrugerne i forsyningsområdet iht. vedtægternes § 3
<b>Revisor</b>	LIDEGAARD revision & rådgivning Registreret revisionsanpartsselskab Jernbanegade 3 8740 Brædstrup

## LEDELSESBERETNING

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af levering af fjernvarme til forbrugere, samt salg af el til det offentlige net.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### GENERELT

Årsregnskabet for Tørring Kraftvarmeværk a.m.b.a. for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

#### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

#### **Hvile-i-sig-selv princippet**

Herunder:

- Underdækning
- Overdækning
- Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger
- Rente swap

som beskrevet i regnskabspraksis.

Hidtil er årets resultat samt markedsværdi af rente swap indregnet i egenkapitalen, som henholdsvis overført resultat og værdi finansielle kontrakter.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den akkumulerede effekt primo af praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. note 6.

Den akkumulerede virkning af de indregnede praksisændringer udgør en forøgelse af årets resultat med tkr. 3.428. Egenkapitalen pr. 31. august 2018 formindskes med tkr. 13.463.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Hvile-i-sig-selv princippet

Tørring Kraftvarmeværk er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i bruttoresultatet. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

### Underdækning

Underdækning er et udtryk for, at varmeværket har haft mindre indtægter end krævet i forhold til "hvile-i-sig-selv" princippet.

### Overdækning

Overdækning er et udtryk for, at varmeværket har haft større indtægter end krævet i forhold til "hvile-i-sig-selv" princippet.

### Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsanlæg, varmemålere og andet driftsmateriel indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktiverens forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller hensatte forpligtelser og gæld.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og indeholder salg af varme til forbrugerne samt el til det offentlige net.

### Produktionsomkostninger

Indeholder køb af naturgas, samt øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnettet.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

### Andre indtægter

Andre indtægter indeholder lejeindtægt for lokaler, antenne samt salg af kontorydelser.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### Andre omkostninger

Andre omkostninger indeholder tab på debitorer.

### Personaleomkostninger

Er indeholdt i "produktionsomkostninger", "distributionsomkostninger" samt "administrationsomkostninger" iht. note 3.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af langfristede lån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

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

Der afskrives ikke på grunde.

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %
Vejanlæg	15 år	0 %
Produktionsanlæg/maskiner	5-25 år	0 %
Produktionsanlæg/maskiner (solvarme)	20 år	0 %
Ledningsnet o.lign.	30 år	0 %
Målere	12 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris

---

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Anpartskapital i DFF og DFP indregnes til anskaffelsessum.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg indregnes til pålydende værdi med fradrag af hensættelser til dækning af mulige tab, opgjort på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under renter.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i varmeforsyningsloven. Af denne fremgår det, at varmeforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf udgør egenkapitalen pr. 31. august 2018 egenkapitalen pr. 1. marts 1981. Egenkapitalen kan ikke udloddes til andelshaverne.

### Selskabsskat

I resultatopgørelsen er udgiftsført beregnet skat af årets skattepligtige indkomst samt eventuelle reguleringer af tidligere års skatter.

I balancen er den beregnede skat af årets skattepligtige indkomst indregnet som gæld. Betalt a'contoskat er fradraget i skyldig selskabsskat ved årets udgang.

Den udskudte skat er ikke indregnet, da selskabet er omfattet af varmeforsyningsloven og således er et "non-profit" foretaget, hvor et evt. overskud skal tilbagebetales til andelshaverne. Da det beregnede skatteaktiv herfor sandsynligvis ikke kan udbyttes, er dette ikke indregnet.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører måles til amortiseret kostpris, hvilket

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

sædvanligvis svarer til nominel 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 transaktioner, indregnes direkte på posten "Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling". Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. SEPTEMBER 2017 - 31. AUGUST 2018**

	2017/18	2016/17
1 Nettoomsætning .....	15.989.469	15.303.111
2 Produktionsomkostninger .....	-13.833.702	-13.890.231
3 Over-/underdækning samt tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen .....	3.427.996	3.725.066
<b>BRUTTORESULTAT .....</b>	<b>5.583.763</b>	<b>5.137.946</b>
Distributionsomkostninger .....	-3.178.606	-2.546.610
Administrationsomkostninger .....	-1.435.273	-1.467.228
4 Andre indtægter .....	271.627	299.111
Andre omkostninger .....	-18.156	-6.565
<b>KAPACITETSOMKOSTNINGER.....</b>	<b>-4.360.408</b>	<b>-3.721.292</b>
<b>RESULTAT FØR FINANSIERING .....</b>	<b>1.223.355</b>	<b>1.416.654</b>
Finansielle indtægter .....	197.836	193.109
Finansielle omkostninger.....	-1.421.191	-1.609.763
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	0	0
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**BALANCE PR. 31. AUGUST 2018**  
**AKTIVER**

	2018	2017
5 Grunde og bygninger .....	9.422.403	9.056.835
5 Produktionsanlæg og maskiner .....	35.992.777	40.577.047
5 Ledningsnet .....	15.704.548	10.423.495
5 Varebiler og inventar .....	380.471	71.136
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>61.500.199</b>	<b>60.128.513</b>
Andelskapital DFF og DFP .....	11.204	11.204
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>11.204</b>	<b>11.204</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>61.511.403</b>	<b>60.139.717</b>
Varelager .....	158.800	174.950
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>158.800</b>	<b>174.950</b>
Værdipapirer .....	0	4.663.501
Overført underdækning til næste år jfr. varmeforsyningslovens bestemmelser .....	3.479.692	1.745.080
Negativ moms .....	123.382	0
Periodeafgrænsningsposter .....	369.434	615.096
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>3.972.508</b>	<b>7.023.677</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>4.610.956</b>	<b>4.097.794</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>8.742.264</b>	<b>11.296.421</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>70.253.667</b>	<b>71.436.138</b>

**BALANCE PR. 31. AUGUST 2018**  
**PASSIVER**

	2018	2017
Egenkapital fra 1. marts 1981 (bunden) .....	1.720.992	1.720.992
<b>6 EGENKAPITAL</b> .....	<b>1.720.992</b>	<b>1.720.992</b>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger .....	13.931.482	15.208.190
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b> .....	<b>13.931.482</b>	<b>15.208.190</b>
Kommune Kredit .....	45.639.291	44.726.090
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>45.639.291</b>	<b>44.726.090</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	2.570.895	3.208.927
Negativ værdi rente Swap .....	4.718.476	5.135.152
Tilbagebetaling forbrugere .....	347.216	235.979
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	853.761	637.840
Periodeafgrænsningsposter .....	177.355	186.735
Anden gæld .....	294.199	376.233
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>8.961.902</b>	<b>9.780.866</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>54.601.193</b>	<b>54.506.956</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>70.253.667</b>	<b>71.436.138</b>

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



## NOTER

	2017/18	2016/17
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Omsætning varme .....	9.955.112	8.287.490
Omsætning el .....	6.034.357	7.015.621
<b>Nettoomsætning i alt .....</b>	<b>15.989.469</b>	<b>15.303.111</b>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>		
Produktionsomkostninger (naturgas/træpiller) .....	8.572.440	8.210.631
Produktionsomkostninger (øvrige) .....	5.655.278	5.614.734
Ledningstab overført til distribution .....	-1.336.119	-975.784
Personaleomkostninger .....	942.103	1.040.650
<b>Produktionsomkostninger i alt .....</b>	<b>13.833.702</b>	<b>13.890.231</b>
<b>3 Over-/underdækning samt tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling</b>		
Årets over-/underdækning .....	-1.734.612	-1.582.150
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger .....	-5.394.620	-5.047.929
Afskrivninger indregnet i varmeprisen .....	387.016	1.978.695
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven .....	3.216.586	1.137.679
Øvrige poster .....	97.634	-211.361
<b>Over-/underdækning samt tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling i alt .....</b>	<b>-3.427.996</b>	<b>-3.725.066</b>
<b>4 Andre indtægter</b>		
Rykkergebyrer .....	-23.600	-20.560
Lukkegebyr .....	-2.250	-3.750
Flyttegebyr .....	-7.803	-6.110
Udleje antenneplads .....	-119.635	-115.505
Udført kontorarbejde .....	-86.244	-91.253
Tilslutningsafgifter .....	-32.095	0
Øvrige indtægter .....	0	-61.933
<b>Andre indtægter i alt .....</b>	<b>-271.627</b>	<b>-299.111</b>

## NOTER

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Ledningsnet	Varebiler og inventar
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris, primo .....	10.057.550	73.109.399	11.338.073	309.279
Tilgang i årets løb .....	524.725	0	5.906.750	362.837
Afgang i årets løb .....	-1.676	0	0	-154.530
Overført .....	0	0	-8.005	0
<b>Kostpris 31. august 2018</b>	<b>10.580.599</b>	<b>73.109.399</b>	<b>17.236.818</b>	<b>517.586</b>
Af-/nedskrivninger, primo .....	-1.000.715	-32.532.352	-914.577	-238.143
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver .....	1.676	0	0	134.530
Årets af-/nedskrivninger .....	-159.157	-4.584.270	-617.693	-33.502
<b>Af-/nedskrivninger 31. august 2018</b>	<b>-1.158.196</b>	<b>-37.116.622</b>	<b>-1.532.270</b>	<b>-137.115</b>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>9.422.403</b>	<b>35.992.777</b>	<b>15.704.548</b>	<b>380.471</b>

Afskrivninger er indregnet således

	2017/2018	2016/2017
Produktionsomkostninger	4.674.945	4.632.457
Distributionsomkostninger	640.725	399.208
Administrationsomkostninger	78.950	76.264
	<b>5.394.620</b>	<b>5.047.930</b>

	Primo	Ændring af regnskabspraksis	Ultimo
<b>6 Egenkapital fra 1. marts 1981 (bunden)</b>			
Egenkapital fra 1. marts 1981 (bunden) .....	1.720.992	0	1.720.992
Værdi finansielle kontrakter .....	-5.135.152	5.135.152	0
Overført resultat .....	<u>18.598.262</u>	<u>-18.598.262</u>	<u>0</u>
	<b>15.184.102</b>	<b>-13.463.110</b>	<b>1.720.992</b>

## NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Kommune Kredit .....	47.935.017	48.210.186	2.570.895	34.843.005
	<u>47.935.017</u>	<u>48.210.186</u>	<u>2.570.895</u>	<u>34.843.005</u>
<b>8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>				
Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede varer og ydelser.				
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
Der er ikke stillet sikkerhed over for pengeinstitutter.				
<b>10 Personaleomkostninger</b>				
De samlede personaleudgifter, som er indregnet i produktionsomkostninger, distributionsomkostninger og administration, udgør:				
Løn og gager		1.780.696	1.959.341	
Bestyrelseshonorar		131.657	118.979	
Pensioner		299.586	313.243	
Andre udgifter til social sikring		<u>60.861</u>	<u>92.529</u>	
<b>I alt</b>		<b><u>2.272.800</u></b>	<b><u>2.484.092</u></b>	
Som er indregnet således:				
Produktionsomkostninger		942.103	1.040.650	
Distributionsomkostninger		770.811	851.441	
Administrationsomkostninger		<u>559.886</u>	<u>592.001</u>	
<b>I alt</b>		<b><u>2.272.800</u></b>	<b><u>2.484.092</u></b>	
Antal medarbejdere i gennemsnit			4,17	5,04

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Søren Regner Therkildsen

---

Som Bestyrelsesformand NEM ID  
PID: 9208-2002-2-928380598911  
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2018 kl.: 15:43:37  
Underskrevet med NemID

## Anders Nicolaj Dalsgaard Pedersen

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-065837714758  
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2018 kl.: 16:45:02  
Underskrevet med NemID

## Anette Rasmussen

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-726450874810  
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2018 kl.: 16:54:03  
Underskrevet med NemID

## Mads Damgaard

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-553915253196  
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2018 kl.: 17:16:38  
Underskrevet med NemID

## Michael Brejner

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-045154574763  
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2018 kl.: 19:52:24  
Underskrevet med NemID

## Claus Kimer Rasmussen

---

Som Driftsleder NEM ID  
RID: 93062749  
Tidspunkt for underskrift: 14-11-2018 kl.: 08:54:50  
Underskrevet med NemID

## Ole Madsen

---

Som Revisor NEM ID  
RID: 1080039475379  
Tidspunkt for underskrift: 14-11-2018 kl.: 09:03:09  
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: 5456ae43nuwz15486305