



Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A.

Møllemarken 4, 8300 Odder

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. august 2018

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juni 2017 - 31. maj 2018	10
Balance pr. 31. maj 2018	11
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A.

Årsregnskabet 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Odder, den 22. august 2018

Direktion

Bestyrelse

Elvin J. Hansen

Jens Chr. Marcussen

Niels Mondrup Pedersen

Poul Knudsen

Henning V. Madsen

Ole Poulsen

Søren Grønlund Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A. for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Årsregnskabet indeholder det af bestyrelsen godkendte resultatbudget for 2018/19 samt prognose for 2019/20. Budgettal og prognose, som fremgår af side 20, har ikke været underlagt revision.

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 årsregnskabet 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

Vort 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 beslutninger, 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 revisionshandling, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om det interne regnskab omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Odder, den 22. august 2018

christensen & kjær

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 32 01 24

Henrik Rysgaard Christensen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter levering af varme til forbrugerne i Boulstrup og Hou samt opland. Herudover produceres og sælges el.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 0, og selskabets balance pr. 31. maj 2018 udviser en egenkapital på kr. 666.250.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A. for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i dkr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

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 i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i kundebetaling

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivning og henlæggelser og er udtryk for kundens finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstider.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeværk. Herudover indeholder omsætningen faste afgifter. I nettoomsætning indregnes desuden tilskud, der knytter sig til produktion og levering af el. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts- og vedligeholdelse af ledningsnet mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger og lignende omkostninger samt afskrivninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Som følge af "hvile i sig selv" princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Bygninger og grunde	30 år
Varmeværk og ledninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22 år
Husinstallationer	3-8 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

Varebeholdninger

Beholdninger af halm medtages til den laveste værdi af indkøbspris og dagspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter indbetalte egenkapitalandele. Årets overskud eller underskud skal efter varmemforsyningslovens regler indregnes i prisen over for brugerne og er derfor indregnet i over- eller underdækning samt i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Som følge af "hvile i sig selv" princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juni 2017 - 31. maj 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Nettoomsætning	1	9.834.984	10.847.017
Årets over-/underdækning		855.054	-674.146
Produktionsomkostninger	2	<u>-7.508.850</u>	<u>-7.066.713</u>
Bruttoresultat		3.181.188	3.106.158
Distributionsomkostninger	3	-1.186.189	-1.270.728
Administrationsomkostninger	4	<u>-1.243.847</u>	<u>-1.075.071</u>
Resultat af ordinær primær drift		751.152	760.359
Andre driftsindtægter		<u>30.239</u>	<u>30.000</u>
Resultat før finansielle poster		781.391	790.359
Finansielle indtægter	5	1.626	35.343
Finansielle omkostninger	6	<u>-783.017</u>	<u>-825.702</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31. maj 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		993.345	1.112.829
Varmeværk og ledningsanlæg		24.271.193	24.907.796
Husinstallationer		2.050.286	2.554.107
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>995</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>27.314.824</u>	<u>28.575.727</u>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	8	694.026	1.899.709
Øvrige finansielle anlægsaktiver	9	<u>213.540</u>	<u>324.665</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>907.566</u>	<u>2.224.374</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>28.222.390</u>	<u>30.800.101</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>404.712</u>	<u>328.500</u>
Varebeholdninger		<u>404.712</u>	<u>328.500</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10	350.435	400.749
Andre tilgodehavender	11	853.927	11.244
Periodeafgrænsningsposter		<u>51.846</u>	<u>55.335</u>
Tilgodehavender		<u>1.256.208</u>	<u>467.328</u>
Likvide beholdninger		<u>327</u>	<u>1.532.628</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.661.247</u>	<u>2.328.456</u>
Aktiver i alt		<u>29.883.637</u>	<u>33.128.557</u>

Balance pr. 31. maj 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		666.250	650.250
Egenkapital		666.250	650.250
Gæld til realkreditinstitutter	12	22.144.378	24.610.076
Kapitaliseret værdi af renteswap	13	1.494.026	1.899.709
Langfristede gældsforpligtelser		23.638.404	26.509.785
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.430.000	2.309.000
Banker		529.106	0
Overdækning, afregnes til forbrugerne		815.007	2.470.061
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14	1.394.304	686.025
Gæld til forbrugerne		148.521	238.243
Anden gæld	15	204.572	198.636
Periodeafgrænsningsposter	16	57.473	66.557
Kortfristede gældsforpligtelser		5.578.983	5.968.522
Gældsforpligtelser i alt		29.217.387	32.478.307
Passiver i alt		29.883.637	33.128.557
Leje og leasingforpligtelser	17		
Budget/Prognose	18		

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
1 Nettoomsætning		
Salg, varme	4.389.960	5.208.603
Fast bidrag	2.695.807	2.673.482
Flyttegebyrer	5.100	4.100
Salg af varme	<u>7.090.867</u>	<u>7.886.185</u>
Produktionstilskud	2.640.689	2.872.680
Energi Danmark	97.728	78.452
Salg af el	<u>2.738.417</u>	<u>2.951.132</u>
Gebyrer	5.700	9.700
Gebyrer	<u>5.700</u>	<u>9.700</u>
	<u>9.834.984</u>	<u>10.847.017</u>
2 Produktionsomkostninger		
Naturgas	1.626.770	1.237.551
Erstatning for ekstraudgifter vedrørende brand	-500.000	0
Halm	3.053.780	2.680.309
Beholdning halm, primo	328.500	423.000
Beholdning halm, ultimo	-404.712	-328.500
Tømning af affald	39.814	3.306
Diesel	5.277	9.770
Vedligeholdelse Nitrogen	0	10.444
Afgift af kvælstofoxider og svovl	98.479	94.518
Afgiftslempelse på kedeldrift	-137.593	-331.268
Produktion	<u>4.110.315</u>	<u>3.799.130</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
2 Produktionsomkostninger (fortsat)		
Vedligeholdelse, kedler/værk	79.937	29.210
Vedligeholdelse, halmfyr	134.020	153.708
Vedligeholdelse, motor	170.867	167.248
Vedligeholdelse, diverse	26.301	13.171
Vedligeholdelse, værktøj og sikkerhedsbeklædning	17.755	14.329
Forsikringer	103.105	116.729
Afskrivninger tekniske anlæg	1.019.598	1.003.611
Vedligeholdelse af produktionsapparat	<u>1.551.583</u>	<u>1.498.006</u>
Elforbrug	210.726	194.861
El	<u>210.726</u>	<u>194.861</u>
Løn, varmemester incl. vagter	563.444	564.399
Løn, vagter	99.006	70.650
Løn, vedr. halmfyr	157.749	150.101
Løn/ferieforpligtelse, primo	-70.903	-70.644
Løn/ferieforpligtelse, ultimo	71.583	70.903
Befordring, ej A-indkomst	70.085	61.908
Kursusudgifter, bøger mv.	2.990	11.555
ATP-bidrag	4.272	3.408
Øvrige sociale omkostninger	4.044	1.256
Arbejdsskadeforsikring	7.443	7.132
Personaleomkostninger	<u>909.713</u>	<u>870.668</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
2 Produktionsomkostninger (fortsat)		
Leje lagerhal Boulstrup	547.949	541.473
Ejendomsskat og forsikring	15.582	16.947
Vedligeholdelse, grund+bygning	950	2.234
Vand	29.334	10.230
Rengøring	13.214	13.680
Afskrivninger bygninger	119.484	119.484
Lokaleomkostninger	<u>726.513</u>	<u>704.048</u>
	<u>7.508.850</u>	<u>7.066.713</u>
3 Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse ledningsnet	10.551	4.157
Vedligeholdelse, unit	1.238	33.902
Køb, målere	46.350	10.824
Vedligehold målere	2.880	2.091
Registrering, varmeledninger	6.611	15.953
Afskrivninger ledningsnet	614.738	699.980
Afskrivninger husinstallationer	503.821	503.821
	<u>1.186.189</u>	<u>1.270.728</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
4 Administrationsomkostninger		
Mødeudgifter	55.464	51.749
Rejser	2.203	7.552
Honorar til bestyrelsen	162.000	162.000
Gaver og blomster	6.861	6.952
Arrangementer, udstillinger, åbent hus m.m.	1.929	9.915
Annoncer	7.331	10.663
Hjemmeside	5.575	23.424
Energibesparelser	316.875	213.516
Løn, kontorarbejde	60.000	60.000
Kontorartikler/tryksager	5.058	4.547
Telefon	43.025	23.834
Porto	508	80
Tab på fordringer	10.646	757
Nets, bankgebyrer m.v.	45.310	44.971
EDB-udgifter	142.575	41.231
Revisorhonorar	41.000	39.600
Revisor, bogføringsassistance	66.415	62.108
Revisor, rådgivning og indberetninger mv.	17.289	16.275
Revisor, regulering tidligere år	625	0
Juridisk assistance	3.293	24.800
Konsulentbistand	121.238	98.675
Kontingenter m/moms	43.321	63.822
Afskrivninger inventar	995	40.162
Administration, HMN Naturgas I/S	79.134	65.000
Andre omkostninger	2.677	3.438
Sponsorat	2.500	0
	<u>1.243.847</u>	<u>1.075.071</u>
5 Finansielle indtægter		
Renter, diverse	<u>1.626</u>	<u>35.343</u>
	<u>1.626</u>	<u>35.343</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>		
	kr.	kr.		
6 Finansielle omkostninger				
Renter	10.647	7.435		
Prioritetsrenter, kreditforeninger	631.466	685.842		
Renter, kreditorer	113	278		
Kurstab, vedr. lån	11.615	11.615		
Garantiprovision, Odder Kommune	129.176	120.532		
	<u>783.017</u>	<u>825.702</u>		
7 Materielle anlægsaktiver				
	<u>Grunde og byg-</u>	<u>Varmeværk og</u>	<u>Husinstallationer</u>	<u>Andre anlæg,</u>
	<u>ninger</u>	<u>ledningsanlæg</u>	<u>driftsmateriel og</u>	<u>inventar</u>
Kostpris 1. juni 2017	4.324.721	53.014.289	12.563.990	240.972
Tilgang i årets løb	0	1.315.249	0	0
Afgang i årets løb/tilslutningsbidrag	0	-317.515	0	0
Kostpris 31. maj 2018	<u>4.324.721</u>	<u>54.012.023</u>	<u>12.563.990</u>	<u>240.972</u>
Ned- og afskrivninger 1. juni 2017	3.211.892	28.106.494	10.009.883	239.977
Årets afskrivninger	119.484	1.634.336	503.821	995
Ned- og afskrivninger 31. maj 2018	<u>3.331.376</u>	<u>29.740.830</u>	<u>10.513.704</u>	<u>240.972</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	<u>993.345</u>	<u>24.271.193</u>	<u>2.050.286</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
8 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		
Værdi af renteswap	1.494.026	1.899.709
Forskel i afskrivninger	-800.000	0
	<u>694.026</u>	<u>1.899.709</u>
9 Øvrige finansielle anlægsaktiver		
Depositum, lagerhal Boulstrup	127.300	127.300
Udlån til andelshavere	86.240	197.365
	<u>213.540</u>	<u>324.665</u>
10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Debitorer, tilslutnings/stikledningsbidrag	81.933	67.222
Tilgode, ENERGINET/Energi Danmark	268.502	333.527
	<u>350.435</u>	<u>400.749</u>
11 Andre tilgodehavender		
Diverse tilgodehavender	15.400	2.814
Andelsbeviser	1.456	1.362
Moms	278.070	7.068
Tilgodehavender vedrørende brand	559.001	0
	<u>853.927</u>	<u>11.244</u>
12 Gæld til realkreditinstitutter		
Kommunekredit, 2024	10.000.528	11.411.994
Kommunekredit, 2036	7.246.154	7.648.718
Kommunekredit, 2029	4.452.616	4.798.170
Kommunekredit, 2033	3.049.302	3.246.031
Kurstab, lån	-174.222	-185.837
	<u>24.574.378</u>	<u>26.919.076</u>
Inden for 1 år	<u>-2.430.000</u>	<u>-2.309.000</u>
	<u>22.144.378</u>	<u>24.610.076</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
13 Kapitaliseret værdi af renteswap		
Værdi af renteswap, primo	1.899.709	2.562.711
Årets regulering af værdi	<u>-405.683</u>	<u>-663.002</u>
	<u>1.494.026</u>	<u>1.899.709</u>
14 Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Leverandører af tjenesteydelser	754.030	557.777
HMN Naturgas I/S	574.524	51.648
Revisorhonorar	<u>65.750</u>	<u>76.600</u>
	<u>1.394.304</u>	<u>686.025</u>
15 Anden gæld		
Skyldig A-skat	108.123	103.856
Skyldigt arbejdsmarkedsbidrag	24.866	23.877
Afsat skyldig feriepengeforpligtelse	<u>71.583</u>	<u>70.903</u>
	<u>204.572</u>	<u>198.636</u>
16 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter (renter)	<u>57.473</u>	<u>66.557</u>
	<u>57.473</u>	<u>66.557</u>
17 Leje og leasingforpligtelser		
Der er indgået uopsigelig lejekontrakt indtil 1. maj 2031. Årslejen andrager tkr. 548.		

Noter

18 Budget/Prognose

(hele 1.000)	Realiseret	Realiseret	Budget	Realiseret	Budget	Prognose
År	2015/16	2016/17	2017/18	2017/18	2018/19	2019/20
Faste afgifter	2.662	2.673	2.718	2.696	2.750	2.786
Salg varme	6.300	5.212	4.200	4.390	5.200	6.700
Salg el	3.691	2.951	2.500	2.738	2.000	1.318
Salg diverse	11	10	15	11	15	15
Indtægter i alt	12.664	10.846	9.433	9.835	9.965	10.819
Naturgas	-3.841	-907	-800	-989	-1.000	-1.020
Halm mv.	-1.297	-2.774	-2.970	-3.121	-3.100	-3.062
Øvrige prod.omk.	-1.853	-2.514	-2.310	-2.488	-2.649	-2.702
Personaleomk.	-820	-871	-900	-910	-900	-918
Dækningsbidrag	4.853	3.780	2.453	2.327	2.316	3.117
Distribution	-1.228	-1.271	-1.301	-1.186	-1.295	-1.321
Administrationsomk.	-953	-861	-800	-930	-800	-816
Energibesparelse	-251	-214	-250	-317	-250	-255
Andre driftsindtægter	30	30	32	30	32	32
Resultat af primær drift	2.451	1.464	134	-76	3	757
Renteindtægter	6	35	6	2	6	6
Renteudgifter	-908	-826	-1.090	-783	-800	-800
Årets over-/underdækning	1.549	673	-950	-857	-791	-37
Korrektion afskrivning i henhold til varmforsyningsloven			-800	-800	800	0
Indregnet over-/underdækning			1.796	1.796	10	0
Resultat herefter			46	139	19	-37
Forventede investeringer					580	

I budget for 2018/19 er det, i forbindelse med reduktion af standbytilskud pr. 1/1 2019, forudsat at der modtages kompensation herfor på 310 tkr.

Hovedforudsætninger for budgetterne

Salg af varme i mwh	11.033	11.262	11.600	11.984	12.500	12.500
Varmepris alm. forbrugere	0,586	0,480	0,380	0,380	0,430	0,550
Varmepris storforbrugere	0,527	0,432	0,342	0,342	0,392	0,512
Fast afgift alm forbrug	3.600	3.600	3.600	3.600	3.600	3.600