

REGISTRERET  
ANPARTSSELSKAB

MEDLEM AF  
REVISORGRUPPEN  
RESPONS

JERNBANEGADE 3  
8740 BRÆDSTRUP  
TLF. 7575 2611  
FAX 7575 2008  
LIDEGAARDREVISION.DK  
MAIL@LIDEGAARD.COM

*Blåhøj Energiselskab A.M.B.A.  
Sdr. Ommevej 38, Blåhøj  
7330 Brande*

*CVR-nr: 19 23 10 97*

**ÅRSREGNSKAB**  
*1. juli 2017 - 30. juni 2018*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15. november 2018

Dirigent

REGISTREREDE REVISORER  
EDEL BERTELSEN  
OLE MADSEN  
JENS ERIK LIDEGAARD

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

### **Påtegninger**

Ledespåtegning ..... 3

Den uafhængige revisors erklæring ..... 4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger ..... 6

Ledelsesberetning ..... 7

### **Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018**

Anvendt regnskabspraksis ..... 8

Resultatopgørelse ..... 12

Balance..... 16

Noter ..... 15

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt kravene i selskabets vedtægter. Der henvises til punktet "Årets over-/underdækning iht. varmforsyningsloven" i anvendt regnskabspraksis på side 9.

Under note 4, egenkapitel, er sammenhængen mellem nærværende årsregnskab iht. årsregnskabsloven og varmforsyningsloven beskrevet.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

Blåhøj, den 1. oktober 2018

### Direktion

Flemming S. Kristensen

### Bestyrelse

Thomas Sørensen  
Formand

Kristian Lyager  
Sekretær

Søren Rønbjerg

Thomas Møller

Torben Strandhave  
Næstformand

Willy Højgaard  
Kasserer

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

---

### Til ledelsen af Blåhøj Energiselskab A.M.B.A.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Blåhøj Energiselskab A.M.B.A. for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 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 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 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

---

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 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.

Brædstrup, den 1. oktober 2018

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

Ole Madsen  
Registreret revisor  
mne11194

## SELSKABSOPLYSNINGER

---

**Selskabet**

Blåhøj Energiselskab A.M.B.A.  
Sdr. Ommevej 38, Blåhøj  
7330 Brande

Telefon: 75 34 55 21  
E-mail: bio@blaa-energi.dk

CVR-nr.: 19 23 10 97  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Bestyrelse**

Thomas Sørensen, Formand  
Kristian Lyager, Sekretær  
Søren Rønbjerg, Repræsentant for landmænd  
Thomas Møller  
Torben Strandhave, Næstformand og repræsentant for landmænd  
Willy Højgaard, Kasserer

**Pengeinstitut**

Sydbank  
Torvet 1  
7330 Brande

**Revisor**

LIDEGAARD revision & rådgivning  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Jernbanegade 3  
8740 Brædstrup

## LEDELSESBERETNING

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive fjernvarmedistributionsnet i Blåhøj, herunder el-produktionsanlæg baseret på biogas, træflis og lignende.

### **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 Blåhøj Energiselskab A.M.B.A. for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse A.

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

#### Årets over-/underdækning iht. varmforsyningsloven

Det skal bemærkes, at bestyrelsen har valgt at indregne årets resultat under egenkapitalen i modsætning til Erhvervsstyrelsens notat af maj 2011, hvor det er beskrevet, at årets over-/underdækning, som en særskilt post, skal indregnes som tilgodehavende eller gæld. Begrundelsen for afvigelsen i forhold til notatet, er dels at egenkapitalen er næsten 100 % og direkte forbrugerejet, og dels at reglerne i Varmeforsyningsloven ctr. reglerne i Årsregnskabsloven, giver meget store tidsmæssige forskydninger i tilbagebetaling til forbrugerne/ejerne således at forpligtelsen til forbrugerne/ejerne har karakter af egenkapital.

#### 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.

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.

### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er funktionsopdelt.

#### Nettoomsætning

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

#### Produktionsomkostninger

Indeholder køb af biomasse (fedt m.m.), flis og olie, samt øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger.

#### Distributionsomkostninger

---



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Distributionsomkostninger indeholder omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningnet.

### Administrationsomkostninger

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

### Andre indtægter

Andre indtægter indeholder afregning for modtagelse af biomasse herunder gylle.

### Andre omkostninger

Andre omkostninger indeholder omkostninger til køb af energibesparelser m.m.

### 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 realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
-----------------	------------------

---

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Bygninger	10-50 år	0 %
Ledningsnet o.l.	10-35 år	0 %
El- og varmfremstillingsanlæg	10-25 år	0 %
Driftsmaterielt	2-8 år	0-25 %
Inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes i takt med, at det er sandsynligt der realiseres henset til, at der er tale om et non-profit foretagende omfatter af varmforsyningsloven.

### 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.

Prioritetsgæld 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, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

---

This document has esignatur Agreement-ID: f5135770WMy14398177

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018**

	2017/18	2017/2018 Budget Ej revideret	2018/2019 Budget Ej revideret	2016/17
Nettoomsætning.....	11.045.044	10.600.000	10.800.000	10.097.140
1 Produktionsomkostninger.....	-7.778.705	-7.799.000	-8.109.000	-7.038.510
<b>BRUTTORESULTAT .....</b>	<b>3.266.339</b>	<b>2.801.000</b>	<b>2.691.000</b>	<b>3.058.630</b>
Distributionsomkostninger .....	-541.450	-392.000	-388.000	-502.857
Administrationsomkostninger.....	-972.804	-683.000	-1.095.000	-840.420
Andre indtægter .....	91.633	200.000	20.000	101.369
Andre omkostninger .....	-46.598	-660.000	-200.000	-339.323
<b>ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER .....</b>	<b>-1.469.219</b>	<b>-1.535.000</b>	<b>-1.669.000</b>	<b>-1.581.231</b>
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....</b>	<b>1.797.120</b>	<b>1.266.000</b>	<b>-1.028.000</b>	<b>1.477.399</b>
Finansieringsindtægter.....	5.637	0	0	11.667
Finansieringsomkostninger .....	-170.497	-502.000	-130.000	-323.495
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT .....</b>	<b>1.632.260</b>	<b>764.000</b>	<b>898.000</b>	<b>1.165.571</b>
2 Skat af årets resultat .....	-2.127.080	0	0	0
<b>RESULTAT .....</b>	<b>-494.820</b>	<b>764.000</b>	<b>898.000</b>	<b>1.165.571</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>				
Overført resultat .....	-494.820	764.000	898.000	1.165.571
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>-494.820</b>	<b>764.000</b>	<b>898.000</b>	<b>1.165.571</b>
<b>Der foreslås anvendt således</b>				
Overført resultat tidligere år ....	10.810.878			9.645.307
Årets resultat.....	-494.820			1.165.571
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>10.316.058</b>			<b>10.810.878</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2018**  
**AKTIVER**

	2018	2017
3 Grunde og bygninger .....	5.889.665	2.684.117
3 El- og varmfremstillingsanlæg .....	12.119.886	13.294.221
3 Ledningsnet o.l. ....	2.459.710	2.648.621
3 Driftsmaterielt og inventar.....	600.713	742.075
3 Materielle anlægsaktiver under opførelse .....	0	512.093
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>21.069.974</b>	<b>19.881.127</b>
Værdipapirer .....	10.500	10.500
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>10.500</b>	<b>10.500</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>21.080.474</b>	<b>19.891.627</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....	91.000	97.000
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>91.000</b>	<b>97.000</b>
Andre tilgodehavender (moms og afgifter) .....	741.625	604.109
Periodeafgrænsningsposter .....	873.155	911.706
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>1.614.780</b>	<b>1.515.815</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>937.470</b>	<b>2.293.851</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>2.643.250</b>	<b>3.906.666</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>23.723.724</b>	<b>23.798.293</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2018**  
**PASSIVER**

	2018	2017
Andelskapital .....	98.000	97.000
Overført resultat.....	10.316.058	10.810.878
<b>4 EGENKAPITAL .....</b>	<b>10.414.058</b>	<b>10.907.878</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	1.678.080	0
<b>Hensatte forpligtelser.....</b>	<b>1.678.080</b>	<b>0</b>
Kommune Kredit .....	7.658.312	9.256.605
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>7.658.312</b>	<b>9.256.605</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	1.598.292	1.582.602
Netto tilbagebetaling til forbrugere .....	894.228	922.705
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	780.889	932.784
Selskabsskat .....	449.000	0
Periodeafgrænsningsposter .....	22.983	25.909
Anden gæld .....	227.882	169.810
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>3.973.274</b>	<b>3.633.810</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>11.631.586</b>	<b>12.890.415</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>23.723.724</b>	<b>23.798.293</b>

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## NOTER

	2017/18	2016/17
<b>1</b>		
De samlede personaleudgifter, som er indregnet i produktionsomkostninger, distributionsomkostninger og administrationsomkostninger udgør:		
Løn og gager.	1.654.504	1.453.491
Bestyrelses honorar	15.000	15.000
Pensioner	233.339	221.564
Personaleomkostninger	44.173	50.115
Andre udgifter til social sikring	<u>29.551</u>	<u>38.288</u>
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>1.976.567</b>	<b>1.778.458</b>
Andel af personaleomkostninger, produktion	1.581.253	1.422.766
Andel af personaleomkostninger, distribution	197.657	177.846
Andel af personaleomkostninger, administration	<u>197.657</u>	<u>177.846</u>
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b><u>1.976.567</u></b>	<b><u>1.778.458</u></b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat .....	449.000	0
Regulering skat tidligere år .....	0	0
Ændring udskudt skat .....	<u>1.678.080</u>	<u>0</u>
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b><u>2.127.080</u></b>	<b><u>0</u></b>

## NOTER

	Grunde og bygninger	El- og varmfremstillingsanlæg	Ledningsnet o.l.	Driftsmaterielt og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>					
Kostpris, primo.....	3.657.377	32.316.089	5.896.498	1.225.481	512.093
Tilgang i årets løb .....	3.330.662	487.150	0	47.347	0
Afgang i årets løb.....	0	0	0	-200.000	-512.093
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Kostpris 30. juni 2018	6.988.039	32.803.239	5.896.498	1.072.828	0
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Af-/nedskrivninger, primo .....	-973.260	-19.021.868	-3.247.877	-383.406	0
Årets af-/nedskrivninger .....	-125.114	-1.661.485	-188.911	-88.709	0
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2018	-1.098.374	-20.683.353	-3.436.788	-472.115	0
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b><u>5.889.665</u></b>	<b><u>12.119.886</u></b>	<b><u>2.459.710</u></b>	<b><u>600.713</u></b>	<b><u>0</u></b>
				<b>2017/2018</b>	<b>2016/2017</b>
<b>Afskrivninger</b>					
Grunde og bygninger				125.114	68.287
El- og varmfremstillingsanlæg				1.661.485	1.613.416
Ledningsnet o.l.				188.910	188.908
Driftsmaterielt og inventar				<u>88.709</u>	<u>117.355</u>
<b>Afskrivninger i alt</b>				<b>2.064.218</b>	<b>1.987.966</b>
Andel af afskrivninger, produktion				1.842.952	1.765.873
Andel af afskrivninger, distribution				188.910	188.908
Andel af afskrivninger, administration				<u>32.356</u>	<u>33.185</u>
<b>Afskrivninger i alt</b>				<b><u>2.064.218</u></b>	<b><u>1.987.966</u></b>



## NOTER

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resul- tatdisponering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>				
Andelskapital .....	97.000	1.000	0	98.000
Overført resultat .....	10.810.878	0	-494.820	10.316.058
	<b>10.907.878</b>	<b>1.000</b>	<b>-494.820</b>	<b>10.414.058</b>

Overført resultat, i alt kr. 10.316.058 er et udtryk for, at der er betalt mere for varmen, end det har kostet at producere denne. Dette skyldes at varmeforsyningslovens bestemmelser muliggør en højere opkrævning til dækning af fremtidige investeringer m.m. Det overførte resultat kr. 11.994.138 skal over åre tilbageføres til forbrugerne.

Iht. varmeforsyningslovens bestemmelser opkræves vedr. 2016/2017 og 2017/2018 kr. 114.523 ved forbrugerne. Heraf er indregnet kr. 389.000 i budgettet for 2018/2019 medens den resterende del kr. -503.523 indregnes i budgettet for 2019/2020.

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Kommune Kredit .....	10.839.206	9.256.604	1.598.292	3.075.714
	<b>10.839.206</b>	<b>9.256.604</b>	<b>1.598.292</b>	<b>3.075.714</b>

**6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.****Garantiforpligtelser:**

Garantiforpligtelser overstiger ikke det for branchen normale

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ikke stillet sikkerhed over for tredjemand.

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.

## Flemming Skødebjerg Kristensen

---

Som Direktør NEM ID  
RID: 38396912  
Tidspunkt for underskrift: 03-10-2018 kl.: 09:27:53  
Underskrevet med NemID

## Niels Thomas Sørensen

---

Som Bestyrelsesformand NEM ID  
PID: 9208-2002-2-657928346700  
Tidspunkt for underskrift: 03-10-2018 kl.: 10:44:07  
Underskrevet med NemID

## Kristian Anton Lyager

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-669109498358  
Tidspunkt for underskrift: 11-10-2018 kl.: 05:24:39  
Underskrevet med NemID

## Søren Røndbjerg

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-589530496508  
Tidspunkt for underskrift: 10-10-2018 kl.: 22:25:03  
Underskrevet med NemID

## Torben Vilhelm Strandhave

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-707046308177  
Tidspunkt for underskrift: 10-10-2018 kl.: 21:26:43  
Underskrevet med NemID

## Willy Højgaard

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-674691567456  
Tidspunkt for underskrift: 10-10-2018 kl.: 22:46:24  
Underskrevet med NemID

## Ole Madsen

---

Som Revisor NEM ID  
RID: 1080039475379  
Tidspunkt for underskrift: 15-10-2018 kl.: 07:40:30  
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: f5135770WMy14398177