
Hundested Varmeværk A.m.b.a.

Håndværkervej 14, 3390 Hundested

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/6 - 31/5)

CVR-nr. 32 72 03 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /9 2018

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 8

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj 11

Balance 31. maj 12

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for Hundested Varmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilpasninger som følger af bestemmelserne i varmforsyningsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Der er ikke indtrådt begivenheder efter 31. maj 2018, der væsentligt påvirker selskabets finansielle stilling pr. 31. maj 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hundested, den

Bestyrelse

Ole Riise
formand

Hardy Christoffersen
næstformand

Ida Iversen

Dan Nielsen

Sune Ravnkjær

Ole Lorentzen

Peter Rohde

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Hundested Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A og varmemforsyningsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hundested Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet har som sammenligningstal i resultatopgørelse og noter valgt at medtage budgettal. Budgettallene er ikke revideret, som det også fremgår af regnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hillerød, den

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

mne16560

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hundested Varmeværk A.m.b.a.
Håndværkervej 14
3390 Hundested

CVR-nr.: 32 72 03 15
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj
Hjemstedskommune: Halsnæs

Bestyrelse

Ole Riise, formand
Hardy Christoffersen
Ida Iversen
Dan Nielsen
Sune Ravnkjær
Ole Lorentzen
Peter Rohde

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 1.079.467, og selskabets balance pr. 31. maj 2018 udviser en egenkapital på DKK 712.453.

Salget af varme blev 29.078 MWh, hvilket er 211 MWh mere i forhold til sidste år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsesberetning

Nøgletal

	Budget 2017/18	Realiseret 2017/18	Realiseret 2016/17	Realiseret 2015/16	Realiseret 2014/15
Salgspris - kr. pr. MWh ekskl. moms	597	597	597	600	650
Salgspris - kr. pr. MWh inkl. moms	746	746	746	750	813
Fast bidrag - kr. pr. m ³ rum ekskl. moms	12	12	12	12	12
Fast bidrag - kr. pr. m ³ rum inkl. moms	15	15	15	15	15
Målerafæsningsbidrag - kr. pr. år ekskl. moms	550	550	550	550	550
Målerafæsningsbidrag - kr. pr. år inkl. moms	688	688	688	688	688
Køb af naturgas - m ³	2.094.030	2.597.753	2.187.514	2.592.008	3.049.824
Købspris, naturgas inkl. afgifter - kr./m ³	4,65	4,61	4,96	4,90	5,26
Producerede enheder i MWh:					
Naturgas	23.011	28.546	22.186	28.924	34.342
Sol	6.500	6.486	6.786	6.468	0
Flis	7.500	1.800	7.860	2.286	0
Varmepumpe	<u>1.650</u>	<u>1.841</u>	<u>1.841</u>	<u>1.640</u>	<u>1.821</u>
I alt	38.661	38.673	38.673	39.318	36.163
Solgte enheder i MWh	29.000	29.078	28.867	28.255	25.759
Tab i MWh	9.661	9.595	9.806	11.063	10.404
Rumindhold i m ³	580.957	581.420	581.310	579.867	579.367
Antal stik	1.400	1.398	1.398	1.389	1.389

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hundested Varmeværk A.m.b.a. for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilpasninger, der følger af, at selskabet er underlagt varmesorsyningslovens bestemmelser om, at selskabets drift skal hvile i sig selv. Det betyder, at året resultat overføres til over-/underdækning, som indregnes i de følgende års budget og resultat.

Formålet med årsrapporten er at give et retvisende billede af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden og vise, om den budgetterede og hos andelshaverne opkrævede boligafgift er tilstrækkelig.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Opstillingsform

Resultatopgørelsen er opstillet, så denne bedst viser selskabets aktivitet i det forløbne regnskabsår.

De i resultatopgørelsen anførte, ureviderede budgettal for regnskabsåret er medtaget for at vise afvigelser i forhold til realiserede tal, og dermed hvorvidt de opkrævede varmeafgifter i henhold til budget har været tilstrækkelige til at dække omkostninger forbundet med de realiserede aktiviteter.

Indtægter

Varmebidrag vedrørende regnskabsperioden indgår i resultatopgørelsen baseret på måleraflæsninger.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger

Omkostninger vedrørende regnskabsperioden indgår i resultatopgørelsen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter af bankindeståender samt renteomkostninger vedrørende kreditinstitutter mv., amortiserede kurstab og låneomkostninger fra optagelse af prioritetsgæld, indeksregulering af restgælden vedrørende indekslån samt renter af bankgæld.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Der afskrives på selskabets grunde og bygninger i henhold til varmemforsyningsloven.

Selskabets materielle anlægsaktiver indregnes til kostpris på anskaffelsestidspunktet, og der foretages derefter afskrivning baseret på aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg	10-25 år
Ledningsnet og pumper	10-25 år
Driftsmidler	5 år

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi.

Egenkapital

Under selskabets egenkapital indregnes andelshavernes andelsindskud samt akkumuleret overskud fra før indførelsen af varmemforsyningsloven pr. 1. marts 1981.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser omfatter tillige henlæggelser til fremtidige investeringer, som foretages inden for rammerne af varmemforsyningsloven. Henlæggelser kan efter varmemforsyningsloven indregnes med op til 20 % af den budgetterede anlægssum, dog højst 75 % akkumuleret, i indtil 5 år før anlæggets forventede idriftsættelse. Henlæggelser fragår anlægssummen, når de anvendes.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder værdiansættes lånene til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelsen af den effektive rente. Forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes dermed i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2017/18 DKK	Budget 2017/18 DKK	2016/17 DKK
Indtægter	1	25.860.002	25.750.000	26.243.750
Indtægter		25.860.002	25.750.000	26.243.750
Produktionsomkostninger	2	14.737.643	15.645.000	15.789.164
Distributionsudgifter	3	2.194.880	3.475.000	2.461.832
Administrationsomkostninger	4	1.348.954	1.505.000	1.218.529
Henlæggelser	5	367.000	367.000	1.000.000
Af- og nedskrivninger	6	4.861.747	4.395.000	4.201.928
Omkostninger		23.510.224	25.387.000	24.671.453
Resultat før finansielle poster		2.349.778	363.000	1.572.297
Finansielle indtægter	7	94.369	53.000	56.960
Finansielle omkostninger	8	-1.364.680	-1.305.000	-1.682.361
Finansielle poster		-1.270.311	-1.252.000	-1.625.401
Resultat før skat		1.079.467	-889.000	-53.104
Skat af årets resultat		0	0	0
Årets resultat		1.079.467	-889.000	-53.104

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført til over-/underdækning	1.079.467	-889.000	-53.104
	1.079.467	-889.000	-53.104

Balance 31. maj

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bygninger		2.005.182	105.460
Produktionsanlæg		40.798.065	43.705.541
Ledningsnet og pumper		27.345.776	19.361.122
Driftsmidler og inventar		593.046	15.691
Materielle anlægsaktiver	9	70.742.069	63.187.814
Anlægsaktiver		70.742.069	63.187.814
Tilgodehavende varmebidrag		2.071.653	2.528.159
Andre tilgodehavender	10	531.617	93.663
Periodeafgrænsningsposter		208.053	159.801
Tilgodehavender		2.811.323	2.781.623
Obligationer		4.744	5.753
Værdipapirer		4.744	5.753
Likvide beholdninger		1.951.874	2.010.203
Omsætningsaktiver		4.767.941	4.797.579
Aktiver		75.510.010	67.985.393

Balance 31. maj

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andelsindskud		712.453	712.453
Egenkapital		712.453	712.453
Hensatte forpligtelser	11	1.770.500	2.500.000
Hensatte forpligtelser		1.770.500	2.500.000
Gæld til kreditinstitutter	12	63.186.506	56.079.185
Langfristet gæld		63.186.506	56.079.185
Kortfristet del af prioritetsgæld (kredit)	12	4.223.346	4.152.326
Akkumuleret overdækning	13	2.517.095	1.437.629
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.078.577	2.067.632
Skyldige varmebidrag		775.837	511.704
Anden gæld	14	245.696	524.464
Kortfristet gæld		9.840.551	8.693.755
Gældsforpligtelser		73.027.057	64.772.940
Passiver		75.510.010	67.985.393
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		

Noter til årsregnskabet

	2017/18	Budget 2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK
1 Indtægter			
Varmebidrag	17.076.416	17.313.000	17.234.786
Fast afgift	6.997.846	6.971.000	6.975.716
Aflæsningsbidrag	764.890	759.000	759.315
Effektbidrag/manglende afkøling	917.364	600.000	917.959
Antenneleje	103.453	106.000	105.564
Andre indtægter	33	1.000	250.410
	25.860.002	25.750.000	26.243.750
2 Produktionsomkostninger			
Gaskøb inkl. afgifter	10.702.572	9.737.000	10.618.247
Køb af flis	169.705	2.050.000	1.845.529
Vand og vandbehandling	89.470	230.000	62.846
Kemikalier og filtre	2.264	50.000	10.742
IT-omkostninger	0	30.000	6.030
Kedel og kedelhal	209.694	300.000	142.528
Varmepumpe	84.213	50.000	182.584
Øvrig vedligeholdelse	899.188	510.000	562.864
Vedligeholdelse, flisanlæg	499.163	250.000	414.136
Forsikringer	246.636	160.000	152.306
Håndværktøj	27.450	25.000	51.374
Serviceabonnement	18.080	100.000	56.180
SRO-anlæg	343.468	250.000	247.460
Ejendomsskatter mv.	-6.274	255.000	141.600
El-udgifter	970.653	1.128.000	742.108
Teknisk assistance	80.851	50.000	122.745
Fordelt løn	400.510	470.000	429.885
	14.737.643	15.645.000	15.789.164

Noter til årsregnskabet

	2017/18	Budget 2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK
3 Distributionsudgifter			
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	1.035.751	1.950.000	1.391.212
Pumper og brønde	68.185	200.000	32.846
Måleromkostninger	38.211	120.000	17.676
Håndværktøj	0	15.000	0
El-udgifter	70.396	100.000	43.317
Autodrift	31.579	50.000	38.996
Thermografering, alarm mv.	109.866	35.000	64.992
IT	0	30.000	0
Teknisk assistance	4.000	0	0
Forsikringer mv.	35.872	25.000	13.022
Fordelt løn	801.020	950.000	859.771
	2.194.880	3.475.000	2.461.832
4 Administrationsomkostninger			
Revision	100.000	95.000	105.000
Andre konsulentydelse	19.208	45.000	17.550
Juridisk assistance	0	10.000	3.000
Rengøring	57.172	60.000	36.832
Kontorhold	99.487	46.000	46.389
Telefon	21.708	50.000	33.804
Kontingenter og forsikringer	117.627	160.000	151.786
IT-udgifter	61.432	20.000	32.449
Nets mv.	86.604	95.000	85.967
Energibesparelser	11.334	30.000	3.052
Kursusomkostninger	17.064	70.000	19.531
Myndighedsbehandling	31.348	25.000	23.813
Tab på fordringer	118.958	66.000	15.820
Bestyrelshonorar	90.000	90.000	82.800
Repræsentation	11.141	10.000	14.965
Møder	15.634	30.000	38.801
Generalforsamling	3.750	15.000	3.660
Forbrugerinformation	67.867	105.000	72.567
Personaleomkostninger	0	25.000	0
Fordelt løn	418.620	458.000	430.743
	1.348.954	1.505.000	1.218.529

Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	Budget 2017/18 DKK	2016/17 DKK
5 Henlæggelser			
Henlæggelser til investeringer	367.000	367.000	1.000.000
	367.000	367.000	1.000.000
6 Af- og nedskrivninger			
Produktionsanlæg	3.367.617	3.006.000	2.877.508
Ledningsnet og pumper	1.424.566	1.384.000	1.317.210
Driftsmidler	69.564	5.000	7.210
	4.861.747	4.395.000	4.201.928
7 Finansielle indtægter			
Gebyrer	57.270	50.000	55.495
Renter, forbrugere	7.773	1.000	1.465
Obligationer, renter og kursgevinster	29.326	2.000	0
	94.369	53.000	56.960
8 Finansielle omkostninger			
Pengeinstitut	19.110	15.000	7.264
Renter, Kommune Kredit	1.002.970	1.072.000	1.085.262
Indeksregulering af indeksslån	0	0	17.269
Garantiprovision, Halsnæs Kommune	342.600	218.000	572.566
	1.364.680	1.305.000	1.682.361

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

	Bygninger DKK	Produktions- anlæg DKK	Ledningsnet og pumper DKK	Driftsmidler og inventar DKK
Kostpris 1. juni	0	41.408.855	38.923.680	391.962
Tilgang i årets løb	2.052.347	8.259.510	1.256.769	597.473
Kostpris 31. maj	<u>2.052.347</u>	<u>49.668.365</u>	<u>40.180.449</u>	<u>989.435</u>
Opskrivninger 1. juni	0	0	0	0
Opskrivninger 31. maj	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juni	0	6.167.486	11.410.107	326.825
Årets afskrivninger	47.165	2.702.814	1.424.566	69.564
Ned- og afskrivninger 31. maj	<u>47.165</u>	<u>8.870.300</u>	<u>12.834.673</u>	<u>396.389</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u>2.005.182</u>	<u>40.798.065</u>	<u>27.345.776</u>	<u>593.046</u>

10 Andre tilgodehavender

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre tilgodehavender	7.307	4.494
Tilgodehavende moms	524.310	89.169
	<u>531.617</u>	<u>93.663</u>

11 Hensatte forpligtelser

Henlæggelser til investeringer	1.770.500	2.500.000
	<u>1.770.500</u>	<u>2.500.000</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
12 Gæld til kreditinstitutter		
Kreditinstitutter	<u>67.409.852</u>	<u>60.231.511</u>
	67.409.852	60.231.511
Forfaldstidspunkterne for prioritetsgælden forventes at blive:		
Inden for 1 år	4.223.346	4.152.326
Mellem 1 og 5 år	17.814.295	14.477.942
Efter 5 år	<u>45.372.211</u>	<u>41.601.243</u>
	67.409.852	60.231.511
13 Akkumuleret overdækning		
Overdækning	<u>2.517.095</u>	<u>1.437.629</u>
	2.517.095	1.437.629
14 Anden gæld		
A-skat	37.025	36.771
AM-bidrag	9.445	9.334
Feriepengeforpligtelse	199.226	181.462
Skyldige renter	<u>0</u>	<u>296.897</u>
	245.696	524.464

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. maj 2018.