

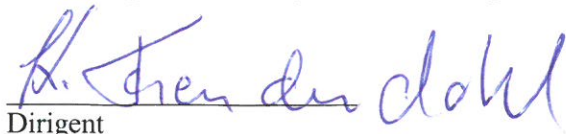
*Rejsby Kraftvarmeværk A.m.b.A  
Rejsby Landevej 12B  
6780 Skærbæk*

*CVR-nr: 19 50 04 38*

*ÅRSRAPPORT  
1. april 2017 - 31. marts 2018*

(23. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24/5 2018

  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7

**Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018**

Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. april 2017 - 31. marts 2018 for Rejsby Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, dog med tilpasning til varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v. Rejsby Kraftvarmeværk A.m.b.a. er omfattet af varmeforsyningslovens "hvile i sig selv princippet", det vil sige at årets over-/underdækning skal indregnes i næste års varmepriser.

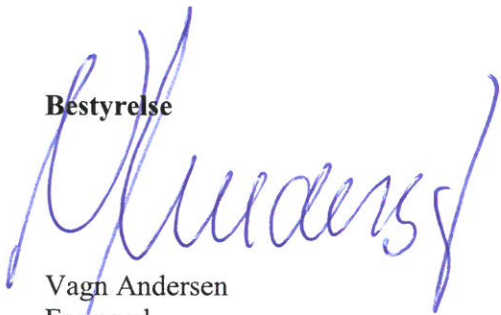
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. april 2017 - 31. marts 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

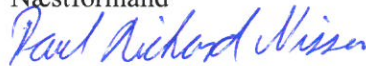
Skærbæk, den 24/5 2018

### Bestyrelse



Vagn Andersen  
Formand

Paul Richard Nissen  
Næstformand



Brian Bastiansen

Christian Thiim



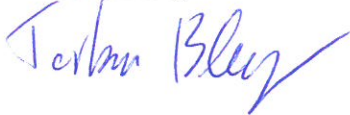
Leif Sørensen



Preben Nissen



Torben Bleeg



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Rejsby Kraftvarmeværk A.m.b.A

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rejsby Kraftvarmeværk A.m.b.A for perioden 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. april 2017 - 31. marts 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v.

#### Grundlag for konklusion

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

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v. 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 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

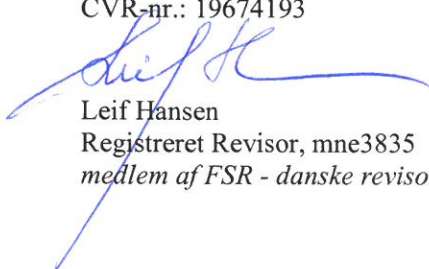
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav og de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Løgumkloster, den 24/5 2018

DSH-Revision ApS  
Registreret revisionselskab  
CVR-nr.: 19674193

  
Leif Hansen  
Registreret Revisor, mne3835  
medlem af FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Rejsby Kraftvarmeværk A.m.b.A Rejsby Landevej 12B 6780 Skærbæk
	Telefon: 74 75 38 85 E-mail: rejsbykraftvarmevaerk@firma.tele.dk
	CVR-nr.: 19 50 04 38 Stiftet: 1. august 1996 Kommune: Tønder Regnskabsår: 1. april - 31. marts
<b>Bestyrelse</b>	Vagn Andersen, formand Paul Richard Nissen, næstformand Brian Bastiansen Christian Thiim Leif Sørensen Preben Nissen Torben Bleeg
<b>Pengeinstitut</b>	Andelskassen Ribe J. Lauritzens Plads 2 6760 Ribe
<b>Revisor</b>	DSH-Revision ApS Storegade 17 6240 Løgumkloster
<b>Hovedaktivitet</b>	At producere og levere varme.
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes 24. maj 2018 på selskabets adresse.

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at producere og levere varme til Rejsby's beboere. Derudover afsættes der el til Energinet.

### **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 Rejsby Kraftvarmeværk A.m.b.A for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med de tilpasninger, der følger af varmforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v.

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

#### **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.

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**

##### **Over- og underdækninger**

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### **Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### **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 finansiell 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	5-30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

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

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

### **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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### **Likvider**

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE  
1. april 2017 til 31. marts 2018

	2017/18	2016/17
1 Nettoomsætning .....	2.926.962	2.707.719
2 Vareforbrug .....	955.165-	1.007.628-
3 Andre eksterne omkostninger.....	409.783-	352.634-
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....	<b>1.562.014</b>	<b>1.347.457</b>
4 Personalemkostninger .....	225.372-	228.268-
5 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	1.040.838-	1.033.452-
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>295.804</b>	<b>85.737</b>
6 Andre finansielle indtægter .....	0	1.068
7 Andre finansielle omkostninger .....	295.804-	86.805-
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ÅRETS 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. MARTS 2018  
AKTIVER

	2018	2017
8 Grunde og bygninger.....	2.838.085	3.841.306
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	235.122	272.739
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>3.073.207</b>	<b>4.114.045</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>3.073.207</b>	<b>4.114.045</b>
9 Varelager .....	34.675	12.000
<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>34.675</b>	<b>12.000</b>
10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	153.418	318.615
11 Andre tilgodehavender .....	76.875	105.068
12 Periodeafgrænsningsposter.....	107.501	0
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>337.794</b>	<b>423.683</b>
13 Andre værdipapirer og kapitalandele .....	500	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele .....</b>	<b>500</b>	<b>0</b>
14 <b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>431</b>	<b>121</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b>373.400</b>	<b>435.804</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>3.446.607</b>	<b>4.549.849</b>



BALANCE PR. 31. MARTS 2018  
PASSIVER

	2018	2017
<b>15 EGENKAPITAL</b> .....	<b>0</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter .....	258.463	3.323.824
<b>16 Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>258.463</b>	<b>3.323.824</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	165.337	159.716
17 Kreditinstitutter .....	2.694.664	386.548
18 Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	249.000	360.949
19 Anden gæld .....	79.143	4.474-
20 Periodeafgrænsningsposter.....	0	323.286
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<b>3.188.144</b>	<b>1.226.025</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> R .....	<b>3.446.607</b>	<b>4.549.849</b>
<b>PASSIVER</b> .....	<b>3.446.607</b>	<b>4.549.849</b>
21 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

1. april 2017 til 31. marts 2018

		<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>			
Årets over-/underdækning		-430.787	33.274
<b>Regulering</b>			
Afskrivninger	1.040.838		1.033.452
Renter, netto	<u>295.804</u>	1.336.642	85.737
<b>Ændring i driftskapital</b>			
Fald i tilgodehavender	193.390		-270.996
Stigning i varebeholdninger	-22.675		-2.000
Fald i leverandørgæld m.v.	<u>-28.332</u>	142.383	-70.101
Pengestrømme fra drift før finansielleposter		1.048.238	809.366
Renteindtægter		-	1.068
Renteudgifter		<u>-295.804</u>	-86.805
		<u>752.434</u>	<u>723.629</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>			
Investeringer		-	-300.953
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>-500</u>	-
		<u>-500</u>	<u>-300.953</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>			
Afdrag langfristet gæld		<u>-3.059.740</u>	<u>-1.168.706</u>
		<u>-3.059.740</u>	<u>-1.168.706</u>
<b>Reduktion af likviditet</b>			
Likviditet pr. 01.04.2017		-2.307.806	-746.030
		<u>-386.427</u>	<u>359.603</u>
<b>Lkviditet pr. 31.03.2018</b>		<u><b>-2.694.233</b></u>	<u><b>-386.427</b></u>
<b>der specificeres således:</b>			
Likvide beholdninger		431	121
Kreditinstitutter		<u>-2.694.664</u>	<u>-386.548</u>
		<u><b>-2.694.233</b></u>	<u><b>-386.427</b></u>

## NOTER

	2017/18	2016/17
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Forbrugsafgift.....	1.118.151	1.217.552
Faste afgifter.....	603.583	732.339
Salg el inkl. tilskud og rådighedsbeløb .....	1.205.145	1.299.948
Opregulering.....	31.107	4.761
Kassedifferencer, omkostning.....	0	1
Finansielle kontrakter.....	409.202-	463.213-
Fast årlig håndtering.....	52.609-	50.395-
Årets over-/underdækning.....	430.787	33.274-
<b>Nettoomsætning i alt .....</b>	<b><u>2.926.962</u></b>	<b><u>2.707.719</u></b>
<b>2 Vareforbrug</b>		
Gas.....	46.466	16.594
Træflis .....	901.770	936.434
Elektricitet og vand .....	74.981	84.114
Refunderet elafgift.....	44.351-	30.556-
Refunderet vandafgift.....	1.742-	734-
Omkostninger vedr. aske.....	716	3.776
Færdigvarer/handelsvarer fra eksterne leverandører, primo .....	12.000	10.000
Færdigvarer/handelsvarer fra eksterne leverandører, ultimo .....	34.675-	12.000-
<b>Vareforbrug i alt.....</b>	<b><u>955.165</u></b>	<b><u>1.007.628</u></b>

## NOTER

	2017/18	2016/17
<b>3 Andre eksterne omkostninger</b>		
Salgsomkostninger		
Gaver og blomster .....	1.350	0
Web-side.....	5.859	0
	<b>7.209</b>	<b>0</b>
Andre driftsmiddelomkostninger		
Vedligeholdelse.....	133.570	82.965
Småanskaffelser .....	7.613	13.626
	<b>141.183</b>	<b>96.591</b>
Lokaleomkostninger		
Forsikring .....	5.441	4.998
Ejendomsskat .....	2.265	2.234
Vedligeholdelse.....	0	55.508
	<b>7.706</b>	<b>62.740</b>
Administrationsomkostninger		
Kontorartikler/tryksager .....	1.377	1.115
Tilmeldingsbidrag .....	4.500	0
IT-udgifter .....	0	549
Inkasso, debitorer .....	12.770	0
Telefon .....	10.318	11.622
Porto .....	100	0
Adm.omk. Syd Energi.....	10.672	14.638
Energispareaftale.....	93.351	1.000
Revisorhonorar .....	39.272	65.430
Rådgivning og administration .....	12.071	5.900
Forsikringer .....	51.910	51.154
Redningskorps .....	1.822	1.802
Kontingenter.....	9.188	7.200
Generalforsamling og bestyrelsesudgifter.....	6.334	2.893
	<b>253.685</b>	<b>163.303</b>
Vedligeholdelse inventar		
Regulering af hensættelse til imødegåelse af tab, fordringer.....	0	30.000
	<b>0</b>	<b>30.000</b>
<b>Andre eksterne omkostninger i alt.....</b>	<b>409.783</b>	<b>352.634</b>

## NOTER

	2017/18	2016/17
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger .....	223.500	226.500
Andre omkostninger til social sikring .....	1.872	1.768
<b>Personaleomkostninger i alt .....</b>	<b>225.372</b>	<b>228.268</b>
<b>5 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Bygninger .....	1.003.221	1.005.237
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	37.617	28.215
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>1.040.838</b>	<b>1.033.452</b>
<b>6 Andre finansielle indtægter</b>		
Renter, pengeinstitutter, omsætningsaktiver .....	0	1.068
<b>Andre finansielle indtægter i alt.....</b>	<b>0</b>	<b>1.068</b>
<b>7 Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, pengeinstitutter .....	11.105	6.775
Garantiprovision.....	14.500	0
Gebyrer mv.....	10.610	600
Renter, lån .....	75.279	79.430
Kurstab på lån, realisationsprincip .....	184.310	0
<b>Andre finansielle omkostninger i alt.....</b>	<b>295.804</b>	<b>86.805</b>



## NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
<b>8 Materielle anlægsaktiver</b>		
Anskaffelsessum primo .....	19.373.380	300.953
Saldo før afskrivning 31. marts 2018	19.373.380	300.953
Af-/nedskrivninger, primo.....	15.532.074-	28.214-
Årets af-/nedskrivninger.....	1.003.221-	37.617-
Af-/nedskrivninger 31. marts 2018	16.535.295-	65.831-
<b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b>2.838.085</b>	<b>235.122</b>
	2018	2017
<b>9 Varelager</b>		
Flislager.....	34.675	12.000
<b>Varelager i alt .....</b>	<b>34.675</b>	<b>12.000</b>
<b>10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	93.034	348.615
Restance .....	90.384	0
Hensat til forventet tab .....	30.000-	30.000-
<b>Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i alt.....</b>	<b>153.418</b>	<b>318.615</b>
<b>11 Andre tilgodehavender</b>		
Elsalg.....	76.875	105.068
<b>Andre tilgodehavender i alt .....</b>	<b>76.875</b>	<b>105.068</b>
<b>12 Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodeafgrænsningsposter, over-/underdækning .....	107.501	0
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt.....</b>	<b>107.501</b>	<b>0</b>

## NOTER

		2018	2017	
<b>13 Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		500	0	
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele i alt.....</b>		<b>500</b>	<b>0</b>	
<b>14 Likvide beholdninger</b>				
Kasse .....		431	121	
<b>Likvide beholdninger i alt.....</b>		<b>431</b>	<b>121</b>	
<b>15 Egenkapital</b>			Ultimo	
			<b>0</b>	
<b>16 Langfristede gældsforpligtelser</b>	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter .....	3.483.540	423.800	165.337	0
	<b>3.483.540</b>	<b>423.800</b>	<b>165.337</b>	<b>0</b>
<b>17 Kreditinstitutter</b>			2018	2017
Pengeinstitutter.....			2.694.664	386.548
<b>Kreditinstitutter i alt.....</b>			<b>2.694.664</b>	<b>386.548</b>
<b>18 Leverandører af varer og tjenesteydelser</b>				
Varegæld .....			249.000	243.476
Skyldig til forbrugere .....			0	117.473
<b>Leverandører af varer og tjenesteydelser i alt.....</b>			<b>249.000</b>	<b>360.949</b>

## NOTER

	2018	2017
<b>19 Anden gæld</b>		
Moms og afgifter.....	72.319	16.628-
Skyldige renter .....	6.824	12.154
	<hr/>	<hr/>
<b>Anden gæld i alt.....</b>	<b>79.143</b>	<b>4.474-</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>20 Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodeafgrænsningsposter, over-/underdækning .....	0	323.286
	<hr/>	<hr/>
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt.....</b>	<b>0</b>	<b>323.286</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>21 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>		
Aftale om flisleverancer er indgået med Agroform til faste priser frem til 30/6-2019.		
Der er indgået gasleveranceaftale med Nature Energy for perioden indtil 1/1-2019. Gasprisen afregnes til dagspris. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel.		
Rejsby Kraftvarmeværk A.m.b.a. har indgået en finansiel prissikring af el-grundbeløbet for perioden 2016, 2017 og 2018.		
<b>22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Der er ikke stillet nogen form for sikkerhed eller pantsætninger.		