

Grindsted Vandværk A.m.b.A

Tårnvej 24, 7200 Grindsted

Årsrapport for

1. januar - 31. december 2018

CVR-nr. 48 20 89 16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. marts 2019.

Jørgen Kristensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Pengestrømsopgørelse
- 16 Noter

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Grindsted Vandværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 6. marts 2019

Daglig ledelse



René Heiselberg Gier

Bestyrelse



Nis Chr. Sørensen
formand



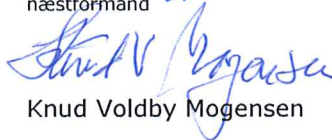
Knud Hoff Lauridsen
næstformand



Knud Nielsen



Gert Schønning



Knud Voldby Mogensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Grindsted Vandværk A.m.b.A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Grindsted Vandværk A.m.b.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Grindsted, den 6. marts 2019

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Brian Majlund
statsautoriseret revisor
mne21329

Selskabsoplysninger

Selskabet

Grindsted Vandværk A.m.b.A

Tårnvej 24

7200 Grindsted

CVR-nr.: 48 20 89 16

Hjemsted: Grindsted, Billund Kommune

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

88. regnskabsår

Bestyrelse

Nis Chr. Sørensen, formand

Knud Hoff Lauridsen, næstformand

Knud Nielsen

Gert Schønning

Knud Voldby Mogensen

Daglig ledelse

René Heiselberg Gier

Revision

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hedemarken 23

7200 Grindsted

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Andelsselskabet Grindsted Vandværk producerer og distribuerer drikkevand til egne andelshavere i forsyningsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 7.135 t.kr. mod 5.700 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.071 t.kr. mod -14 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2018 faldet med 386 t.kr., nemlig fra 1.176 t.kr. til 790 t.kr.

Grindsted Vandværk A.m.b.A er underlagt "hvile-i-sig-selv" princippet i vandforsyningsloven. Det indebærer, at resultatet indregnes i taksterne for de kommende år.

Grindsted Vandværk A.m.b.A er også omfattet af vandsektorloven, som omfatter alle kommunale vand- og spildevandsforsyninger samt vandforsyninger, der leverer mindst 200.000 m³ vand årligt og forsyner eller har til formål at forsyne mindst 10 ejendomme. Vandsektorloven indeholder bl.a. en regulering af den samlede indtægtsramme.

Grindsted Vandværk A.m.b.A har fået udmeldt en samlet økonomisk ramme for 2018. Den økonomiske ramme er baseret på historiske omkostninger, korrigeret for prisudviklingen og et generelt effektiviseringskrav. Den samlede økonomiske ramme for Grindsted Vandværk A.m.b.A for 2018 udgør 15.363 t.kr. inklusiv afgifter, finansielle indtægter og tilslutningsbidrag men eksklusiv moms. Grindsted Vandværk A.m.b.A har til sammenligning faktisk opkrævet 15.536 t.kr. inklusiv afgifter, finansielle indtægter og tilslutningsbidrag men eksklusiv moms.

Ifølge den økonomiske ramme skal over- og underdækninger indregnes i de kommende års priser - dog således, at 2018 kan indregnes i 2019.

Der er i 2018 konstateret et vandspild på 11,4 %. Vandspildet beregnes ved at sammenholde den udpumpede mængde vand med den solgte mængde vand.

Grindsted Vandværk A.m.b.A har i 2018 hævet taksten til 12,34 kr. pr. m³ inklusiv afgifter og moms. Til sammenligning var taksten i 2017 på 10,82 kr. pr. m³ inklusiv afgifter og moms. Stigningen skete for at sikre den fremtidige forsyningssikkerhed samt for at sikre det fremtidige investeringsbehov.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Grindsted Vandværk A.m.b.A er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Der udarbejdes et særskilt regnskab i henhold til vandsektorloven.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Over - eller underdækning jf. vandsektorloven

Saldo for reguleringsmæssig over-/underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser eller tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætningen. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes under nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle regnskabsårets omkostninger, der kan henføres til vandværkets indvinding af vand, herunder køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, vedligeholdelse af anlæg og tab på debitorer.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt amortisering af finansielle forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktions- og ledningsanlæg	10-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 kr.
Nettoomsætning	7.135.220	5.699.964
Andre driftsindtægter	146.001	0
Produktionsomkostninger	-766.754	-797.886
Andre eksterne omkostninger	-3.598.108	-3.528.149
Bruttoresultat	2.916.359	1.373.929
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.615.711	-1.313.001
Andre driftsomkostninger	-113.749	0
Resultat før finansielle poster	1.186.899	60.928
Finansielle indtægter	88	206
Finansielle omkostninger	-115.825	-75.128
Resultat før skat	1.071.162	-13.994
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	1.071.162	-13.994
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.071.162	0
Disponeret fra overført resultat	0	-13.994
Disponeret i alt	1.071.162	-13.994

Balance 31. december

Aktiver	2018	2017
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
1 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.368.529	3.969.291
1 Produktions- og ledningsanlæg	12.468.534	8.857.317
1 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>1.181.328</u>	<u>1.357.473</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>17.018.391</u>	<u>14.184.081</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>17.018.391</u>	<u>14.184.081</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>576.628</u>	<u>472.896</u>
Varebeholdninger i alt	<u>576.628</u>	<u>472.896</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.546	367.489
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	<u>2.972.204</u>	<u>2.569.991</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.986.750</u>	<u>2.937.480</u>
Likvide beholdninger	<u>790.357</u>	<u>1.176.377</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.353.735</u>	<u>4.586.753</u>
Aktiver i alt	<u>21.372.126</u>	<u>18.770.834</u>

Balance 31. december

Passiver	2018	2017
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Egenkapital primo	6.206.172	6.220.166
Overført resultat	1.071.162	-13.994
Egenkapital i alt	<u>7.277.334</u>	<u>6.206.172</u>
Gældsforpligtelser		
2 Kommunekredit	4.580.250	4.875.750
3 Gæld til associeret virksomhed	1.472.928	3.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.053.178</u>	<u>7.875.750</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	295.500	295.500
Overdækning	173.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	426.719	170.619
Gæld til associerede virksomheder	3.752.131	920.727
Anden gæld	3.394.264	3.302.066
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.041.614</u>	<u>4.688.912</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>14.094.792</u>	<u>12.564.662</u>
Passiver i alt	<u>21.372.126</u>	<u>18.770.834</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat	1.071.162	-13.994
4 Reguleringer	1.741.322	1.387.923
5 Ændring i driftskapital	2.430.459	-2.981.715
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.242.943	-1.607.786
Renteindbetalinger og lignende	88	206
Renteudbetalinger og lignende	-115.825	-75.128
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.127.206	-1.682.708
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.459.895	-2.044.916
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.459.895	-2.044.916
Optagelse af langfristet gæld	0	3.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.053.331	-295.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.053.331	2.704.500
Ændring i likvider	-386.020	-1.023.124
Likvider primo	1.176.377	2.199.501
Likvider ultimo	790.357	1.176.377
Likvider		
Likvide beholdninger	790.357	1.176.377
Likvider ultimo	790.357	1.176.377

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Produktions- og lednings- anlæg kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbe- talinge for materielle anlægsaktiver kr.
Kostpris primo	6.203.054	25.297.987	1.357.474
Tilgang	341.119	4.294.927	180.770
Afgang	0	-715.086	-356.916
Kostpris ultimo	6.544.173	28.877.828	1.181.328
Afskrivninger primo	2.494.768	16.179.671	0
Årets afskrivninger	680.876	934.835	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-705.212	0
Afskrivninger ultimo	3.175.644	16.409.294	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.368.529	12.468.534	1.181.328

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
2. Kommunekredit		
Kommunekredit i alt	4.875.750	5.171.250
Heraf forfalder inden for 1 år	-295.500	-295.500
	4.580.250	4.875.750
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	3.450.000	3.750.000
3. Gæld til associeret virksomhed		
Gæld til associeret virksomhed i alt	2.242.169	3.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-769.241	0
	1.472.928	3.000.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

	2018 kr.	2017 kr.
4. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.615.711	1.313.001
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	9.874	0
Finansielle indtægter	-88	-206
Finansielle omkostninger	115.825	75.128
	<u>1.741.322</u>	<u>1.387.923</u>
5. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-103.732	3.182
Ændring i tilgodehavender	-49.270	-2.143.179
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.352.702	-841.718
Andre ændringer i driftskapital	-769.241	0
	<u>2.430.459</u>	<u>-2.981.715</u>