
Vejby-Tisvilde Fjernvarme A.m.b.a.

Møngevej 9 B, 3210 Vejby

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 19 74 69 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/10 2018

Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 8

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 11

Balance 30. juni 12

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Vejby-Tisvilde Fjernvarme A.m.b.a..

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

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 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 30. juni 2018, der væsentligt påvirker selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejby, den 16. oktober 2018

Bestyrelse

Karl Terpger Andersen
formand

Per Christensen
næstformand

Torben Stæhr

Johnny Jørgensen

Christian Friis

Jacob Bendtsen

Morten Dahlberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Vejby-Tisvilde Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion

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 regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A og varmeforsyningsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Vejby-Tisvilde Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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 16. oktober 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

mne16560

Selskabsoplysninger

Selskabet

Vejby-Tisvilde Fjernvarme A.m.b.a.
Møngevej 9 B
3210 Vejby

Telefon: 48705335
E-mail: kontakt@vtfjernvarme.dk
Hjemmeside: www.vejbytisvildefjernvarme.dk

CVR-nr.: 19 74 69 33
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Gribskov

Bestyrelse

Karl Terpger Andersen, formand
Per Christensen
Torben Stæhr
Johnny Jørgensen
Christian Friis
Jacob Bendtsen
Morten Dahlberg

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 underskud på DKK 1.821.733, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 306.000.

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
Antal stik	605	606	601	593	590
Salgspris - kr. pr. MWh inkl. moms	625	625	625	625	625
Fast afgift - kr. inkl. moms	5.625	5.625	5.625	5.625	5.625
Kapacitetsafgift - kr. pr. MWh inkl. moms	187,50	187,50	187,50	187,50	187,50
Køb af naturgas - m ³	863.239	1.571.748	1.329.662	1.526.368	1.442.186
Købspris, naturgas inkl. afgifter - kr./m ³	4,664	4,280	4,465	4,265	5,649
Køb af flis - GJ	34.747	12.887			
Producerede enheder i MWh:					
Naturgas	8.701	14.613	13.700	16.163	15.415
Sol	3.918	3.911	3.887	3.999	3.935
Flis	<u>8.000</u>	<u>2.967</u>	<u>2.830</u>	<u>0</u>	<u></u>
I alt	20.619	21.491	20.417	20.162	19.350
Solgte enheder i MWh	13.400	13.919	13.489	13.045	12.589
Tab i MWh	7.219	7.572	6.928	7.117	6.761
Heraf produktionstab	619	890	634	805	709
Ledningstab i %	33,0	31,1	31,8	32,6	32,5
Produktionstab i %	3,0	4,1	3,1	4,0	3,7
Salg af el - MWh	600	2.203	679	682	544
El-tarif – kr./MWh (gennemsnit)	400	391	438	407	382

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Vejby-Tisvilde Fjernvarme 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, som for lånefinansierede aktiver sker i takt med afdrag på lånene og for øvrige aktier er baseret på aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg	10 år
Ledningsnet og pumper	10 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.

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. juli - 30. juni

			(Ej revideret)	
	Note	2017/18	Budget	2016/17
		DKK	2017/18	DKK
			DKK	DKK
Indtægter	1	14.727.901	13.954.000	14.912.596
Indtægter		14.727.901	13.954.000	14.912.596
Produktionsomkostninger	2	8.461.265	6.975.000	6.404.419
Distributionsudgifter	3	151.666	350.000	161.123
Administrationsomkostninger	4	873.597	862.000	937.951
Henlæggelser	5	0	0	600.000
Af- og nedskrivninger	6	5.830.420	6.712.000	6.184.968
Omkostninger		15.316.948	14.899.000	14.288.461
Resultat før finansielle poster		-589.047	-945.000	624.135
Finansielle indtægter	7	980	0	160.674
Finansielle omkostninger	8	-1.233.666	-1.194.000	-1.307.172
Finansielle poster		-1.232.686	-1.194.000	-1.146.498
Resultat før skat		-1.821.733	-2.139.000	-522.363
Skat af årets resultat		0	0	0
Årets resultat		-1.821.733	-2.139.000	-522.363

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført til over-/underdækning		-1.821.733	-2.139.000	-522.363
		-1.821.733	-2.139.000	-522.363

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Produktionsanlæg		22.745.157	10.405.100
Ledningsnet og pumper		3.807.837	18.643.376
Driftsmidler og inventar		0	4.319
Materielle anlægsaktiver	9	26.552.994	29.052.795
Anlægsaktiver		26.552.994	29.052.795
Tilgodehavende varmebidrag		465.849	430.268
Andre tilgodehavender	10	206.432	591.166
Periodeafgrænsningsposter		111.498	105.943
Tilgodehavender		783.779	1.127.377
Andelsbevis		6.295	6.295
Værdipapirer		6.295	6.295
Likvide beholdninger		7.213.380	10.580.955
Omsætningsaktiver		8.003.454	11.714.627
Aktiver		34.556.448	40.767.422

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andelsindskud		306.000	303.500
Egenkapital		306.000	303.500
Hensatte forpligtelser	11	0	1.200.000
Hensatte forpligtelser		0	1.200.000
Gæld til kreditinstitutter	12	28.559.765	32.076.283
Langfristet gæld		28.559.765	32.076.283
Kortfristet del af prioritetsgæld (kredit)	12	3.414.452	3.167.632
Akkumuleret overdækning	13	367.818	2.189.552
Leverandører af varer og tjenesteydelser		970.041	1.340.777
Skyldige varmebidrag		565.920	344.893
Anden gæld	14	372.452	144.785
Kortfristet gæld		5.690.683	7.187.639
Gældsforpligtelser		34.250.448	39.263.922
Passiver		34.556.448	40.767.422
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		

Noter til årsregnskabet

	(Ej revideret)		
	2017/18	Budget 2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK
1 Indtægter			
Varmeafgift	6.957.816	6.700.000	6.753.594
Kapacitetsafgift	590.750	502.500	559.052
Fast afgift	2.720.195	2.722.500	2.686.500
Salg af el	856.053	240.000	297.294
Grundbeløb mv.	3.456.284	3.642.000	4.471.933
Antennepladsleje	135.967	132.000	132.007
Gebyrindtægter	10.836	15.000	12.216
	14.727.901	13.954.000	14.912.596
2 Produktionsomkostninger			
Gaskøb inkl. afgifter	6.376.100	3.403.000	4.508.739
Køb af flis	650.924	1.745.000	608.677
Vand og vandbehandling	175.224	240.000	180.546
Omkostninger til el-salg	0	60.000	0
IT-omkostninger	24.346	0	24.355
Vedligeholdelse, værk	65.468	0	128.367
Vedligeholdelse, motorer	233.197	225.000	257.468
Vedligeholdelse, solvarme	41.300	120.000	0
Vedligeholdelse, flisanlæg	90.307	300.000	0
Forsikringer	166.149	150.000	130.648
Driftsaftale	551.946	500.000	498.311
SRO-anlæg	27.517	0	9.798
Ejendomsskatter mv.	58.787	55.000	57.510
Køb af energibesparelser	0	177.000	0
	8.461.265	6.975.000	6.404.419

Noter til årsregnskabet

	(Ej revideret)		
	2017/18	Budget 2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK
3 Distributionsudgifter			
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	18.903	150.000	51.551
Pumper og brønde	0	30.000	0
Måleromkostninger	56.529	40.000	47.223
El-udgifter	51.035	0	51.602
Arealleje	25.199	0	0
IT	0	30.000	0
Teknisk assistance	0	100.000	0
Øvrige omkostninger	0	0	10.747
	151.666	350.000	161.123
4 Administrationsomkostninger			
Revision	35.000	35.000	42.000
Regnskabsmæssig assistance	66.000	75.000	60.000
Andre konsulentytelser	53.763	40.000	130.155
Juridisk assistance	0	5.000	0
Rengøring	24.497	23.000	20.760
Kontorhold	5.878	100.000	12.848
Porto	2.456	0	2.316
Telefon	33.867	0	28.485
Kurser administration	3.190	0	0
Kontingenter og forsikringer	61.196	47.000	52.203
IT-udgifter	56.968	50.000	59.165
Nets mv.	41.080	0	40.092
Administrationsaftale	263.345	280.000	278.244
Kursusomkostninger	10.165	0	7.100
Tab på fordringer	6.038	0	0
Arrangementer, udstillinger	9.524	0	10.298
Rejseudgifter	706	0	2.819
Bestyrelshonorar	145.260	150.000	147.810
Repræsentation	2.078	2.000	418
Møder	29.118	50.000	15.590
Generalforsamling	23.468	5.000	27.648
	873.597	862.000	937.951

Noter til årsregnskabet

	2017/18	(Ej revideret) Budget 2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK
5 Henlæggelser			
Henlæggelser til investeringer	0	0	600.000
	0	0	600.000
6 Af- og nedskrivninger			
Produktionsanlæg	2.840.156	3.757.000	3.676.774
Ledningsnet og pumper	2.985.945	2.951.000	2.508.194
Driftsmidler	4.319	4.000	0
	5.830.420	6.712.000	6.184.968
7 Finansielle indtægter			
Renter, forbrugere	980	0	717
Øvrige renteindtægter	0	0	159.957
	980	0	160.674
8 Finansielle omkostninger			
Pengeinstitut	47.187	0	16.449
Renter, Kommune Kredit	977.044	978.000	1.066.214
Garantiprovision, Gribskov Kommune	172.694	180.000	188.962
Moraranter	72	0	0
Amortisering	36.669	36.000	35.547
	1.233.666	1.194.000	1.307.172

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg DKK	Ledningsnet og pumper DKK
Kostpris 1. juli	39.683.157	44.951.831
Tilgang i årets løb	61.179	3.269.440
Kostpris 30. juni	<u>39.744.336</u>	<u>48.221.271</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	14.159.023	41.427.489
Årets afskrivninger	2.840.156	2.985.945
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>16.999.179</u>	<u>44.413.434</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>22.745.157</u>	<u>3.807.837</u>

10 Andre tilgodehavender

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre tilgodehavender	856	855
Tilgodehavende moms	0	212.515
Tilgodehavende grundbeløb mv.	180.576	377.796
Depositum	25.000	0
	<u>206.432</u>	<u>591.166</u>

11 Hensatte forpligtelser

Henlæggelser til investeringer	<u>0</u>	<u>1.200.000</u>
	<u>0</u>	<u>1.200.000</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
12 Gæld til kreditinstitutter		
Kreditinstitutter	<u>31.974.217</u>	<u>35.243.915</u>
	31.974.217	35.243.915
Forfaldstidspunkterne for prioritetsgælden forventes at blive:		
Inden for 1 år	3.414.452	3.167.632
Mellem 1 og 5 år	9.732.505	11.887.905
Efter 5 år	<u>18.827.260</u>	<u>20.188.378</u>
	31.974.217	35.243.915
13 Akkumuleret overdækning		
Overdækning	<u>367.818</u>	<u>2.189.552</u>
	367.818	2.189.552
14 Anden gæld		
Merværdiafgift m.v.	244.904	0
A-skat	30.276	33.424
Feriepengeforpligtelse	287	283
Skyldige renter	78.234	92.327
Andre skyldige omkostninger	<u>18.751</u>	<u>18.751</u>
	372.452	144.785

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2018.