

**Filskov Energiselskab A.m.b.A**  
**Hjortlundvej 13, Filskov, 7200 Grindsted**

---

**Intern årsrapport for**  
**1. juli 2018 - 30. juni 2019**

---

**CVR-nr. 16 26 34 43**

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring

**Ledelsesberetning**

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019**

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Pengestrømsopgørelse
- 17 Noter

## **Ledelsespåtegning**

---

Ledelsen har dags dato aflagt den interne årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Filskov Energiselskab A.m.b.A.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse er det interne årsregnskab udarbejdet i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

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

Grindsted, den 16. september 2019

### **Bestyrelse**

Tage Schmidt  
Formand

Hans Aage Nielsen  
Næstformand

Finn Fisker  
Kasserer

Morten Christiansen

Erik Kristensen

Tage Sjøgaard

Kristian Petersen

## **Den uafhængige revisors erklæring**

---

### **Til kapitalejerne i Filskov Energiselskab A.m.b.A**

#### **Konklusion**

Vi har revideret det interne årsregnskab for Filskov Energiselskab A.m.b.A for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab for Filskov Energiselskab A.m.b.A for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis".

#### **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 det interne årsregnskab". 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 i det interne årsregnskab - anvendt regnskabspraksis og begrænsning i distribution og anvendelse**

Vi henviser til det interne årsregnskabs afsnit om anvendt regnskabspraksis. Det interne årsregnskab er udarbejdet med henblik på at opfylde ledelsens krav til regnskabsinformationer. Det interne årsregnskab kan derfor være uegnet til andet formål.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

#### **Ledelsens ansvar for det interne årsregnskab**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et internt årsregnskab i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet om anvendt regnskabspraksis. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et internt årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab 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.

## Den uafhængige revisors erklæring

---

### Revisors ansvar for revisionen af det interne årsregnskab

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab.

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 det interne årsregnskab, 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 tilside-sættelse 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 det interne årsregnskab 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 revisorerklæring gøre opmærksom på oplysninger herom i det interne årsregnskab 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 revisorerklæring. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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.

## **Den uafhængige revisors erklæring**

---

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med det interne årsregnskab. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Grindsted, den 16. september 2019

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund  
statsautoriseret revisor  
mne21329

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Filskov Energiselskab A.m.b.A  
Hjortlundvej 13  
Filskov  
7200 Grindsted

CVR-nr.: 16 26 34 43  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Bestyrelse**

Tage Schmidt, Formand  
Hans Aage Nielsen, Næstformand  
Finn Fisker, Kasserer  
Morten Christiansen  
Erik Kristensen  
Tage Sjøgaard  
Kristian Petersen

**Daglig ledelse**

Niels Winther, driftsleder

**Revision**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hedemarken 23  
7200 Grindsted

**Bankforbindelse**

Sydbank

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet producerer og sælger varme til forbrugere i Filskov. Endvidere står selskabet for drift og vedligeholdelse af produktionsanlægget, herunder transport af gylle og affald til og fra anlægget.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 17.551 t.kr. mod 14.525 t.kr. sidste år. Nettoomsætningen dækker indtægter fra salg af varme og el, kørsel med slamsuger, samt en regulering ved indregning af årets over-/underdækning opgjort jf. "hvile-i-sig-selv" bestemmelserne i varmforsyningsloven. I året medfører reguleringen en indtægt på 2.932 t.kr. og udviser en samlet underdækning på 394 t.kr., som er afsat i balancen som et tilgodehavende hos forbrugerne. Beløbet indregnes i priserne for 2019/20.

Det ordinære resultat efter skat udgør 5.176 t.kr. mod 2.775 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der har i regnskabsåret 2018/19 været en rigtig god og stabil drift på værket. Ledelsen anser årets drift for tilfredsstillende.

Det har været ledelsens forventning, at der ville være et prisfald på el. Det samlede salg af el udgør således 13.229 t.kr. mod 14.660 t.kr. sidste år. Faldet i det samlede elsalg skyldes udelukkende et fald i elprisen. Produktionen af el udgør 11.319.525 kWh mod 11.110.311 kWh sidste år. Den gennemsnitlige elpris er således faldet fra 1,32 kr. pr. kWh sidste år til 1,17 kr. pr. kWh i år.

Varmeværket har i regnskabsåret 2018/19 færdiggjort etableringen af en ny reaktortank. Reaktortanken blev idriftssat og færdiggjort ultimo 2018. Den samlede investeringssum udgjorde 8.865 t.kr. Det er ledelsens opfattelse, at investeringen i den nye reaktortank er forløbet tilfredsstillende.

Det høje elsalg de senere år har medført, at varmemærket er begyndt at betale skat. Ledelsen har en målsætning om at nedbringe den aktuelle skat igennem investeringer. Den aktuelle skat udgør i år 472 t.kr. imod 1.005 t.kr. sidste år. Det er således lykkedes at nedbringe den aktuelle skat, hvilket ledelsen finder positivt.

### Den forventede udvikling

Bestyrelsen forventer i det kommende regnskabsår at færdiggøre en investering i en ny svovlrenser. Processen med investering i den nye svovlrenser er således igangsat. Den samlede investeringssum forventes at udgøre 1.500 t.kr.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Den interne årsrapport for Filskov Energiselskab A.m.b.A er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en intern årsrapport. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den interne årsrapport er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Hvile i sig selv princippet

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

### 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 den interne årsrapport aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsnet og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Derudover kan urealiserede gevinster og tab på værdipapirer og tab på debitorer samt regulering af udskudt skat først indregnes i varmeprisen når de er realiseret.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen oplyses under noter.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelsen

### 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.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af brændsler og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Personaleomkostningerne er fordelt ud på værkets funktioner, og fremgår således ikke som en separat post i resultatopgørelsen.

### Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningerne er fordelt ud på værkets funktioner, og fremgår således ikke som en separat post i resultatopgørelsen.

### 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0 %
Produktionsanlæg	20 år	0 %
Distributionsanlæg	20-30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år	0 %

### 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.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter anpartsindskud og måles til kostpris.

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Henlæggelser

Henlæggelser til nye investeringer vises under egenkapitalen. Der kan henlægges op til 20% af en investering om året op til 5 år før investeringen foretages.

### 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.

### 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.

Kommunekreditter 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter renteperiodisering vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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. juli - 30. juni**

Note	2018/19	2017/18
1 Bruttoresultat varme	-1.653.231	-1.455.111
2 Bruttoresultat biogas	-5.440.859	-5.213.760
3 Bruttoresultat el	12.191.862	13.698.612
4 Regulering over-/underdækning	2.931.548	-1.900.663
<b>Bruttoresultat</b>	<b>8.029.320</b>	<b>5.129.078</b>
8 Administrationsomkostninger	-1.164.084	-1.320.362
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.865.236</b>	<b>3.808.716</b>
10 Finansielle indtægter	4.210	2.170
11 Finansielle omkostninger	-232.434	-251.361
Finansiering netto	-228.224	-249.191
<b>Resultat før skat</b>	<b>6.637.012</b>	<b>3.559.525</b>
12 Skat af årets resultat	-1.460.746	-784.356
<b>Årets resultat</b>	<b>5.176.266</b>	<b>2.775.169</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	3.728.266	1.501.731
Overføres til henlæggelser	1.448.000	1.273.438
<b>Disponeret i alt</b>	<b>5.176.266</b>	<b>2.775.169</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		2019	2018
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
13	Grunde og bygninger	5.214.551	5.006.752
13	Produktionsanlæg	25.170.548	18.210.136
13	Distributionsanlæg	3.635.374	4.066.227
13	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.598.738	2.003.313
14	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	965.984	399.040
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>36.585.195</u>	<u>29.685.468</u>
15	Andelsindskud, Dansk Fjernvarme	5.000	5.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>36.590.195</u></b>	<b><u>29.690.468</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Brændsel og hjælpematerialer	51.561	47.735
	Varebeholdninger i alt	<u>51.561</u>	<u>47.735</u>
16	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	976.528	1.113.336
	Underdækning til indregning i efterfølgende års priser	393.670	0
	Udskudte skatteaktiver	0	70.000
17	Andre tilgodehavender	797.410	796.773
	Periodeafgrænsningsposter	172.976	171.016
	Tilgodehavender i alt	<u>2.340.584</u>	<u>2.151.125</u>
18	Likvide beholdninger	3.242.646	9.274.587
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.634.791</u></b>	<b><u>11.473.447</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>42.224.986</u></b>	<b><u>41.163.915</u></b>



**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		2019	2018
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
19	Indskudskapital	66.000	66.000
20	Henlæggelser	4.092.188	5.070.688
21	Overført resultat	22.218.138	16.063.372
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>26.376.326</u></b>	<b><u>21.200.060</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
22	Hensættelser til udskudt skat	919.000	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>919.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
23	Kommunekredit	9.164.120	11.906.774
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.164.120</u>	<u>11.906.774</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.774.000	2.786.000
24	Gæld til pengeinstitutter	0	341
25	Modtagne forudbetalinger fra kunder	157.559	98.464
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.936.272	1.170.287
	Overdækning	0	2.537.878
26	Selskabsskat	431.746	1.005.356
27	Anden gæld	454.221	443.618
	Periodeafgrænsningsposter	11.742	15.137
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.765.540</u>	<u>8.057.081</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>14.929.660</u></b>	<b><u>19.963.855</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>42.224.986</u></b>	<b><u>41.163.915</u></b>

**28 Eventualposter**

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	5.176.266	2.775.169
29 Reguleringer	4.401.230	3.529.220
30 Ændring i driftskapital	-1.968.873	1.697.536
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.608.623	8.001.925
Renteindbetalinger og lignende	4.210	2.170
Renteudbetalinger og lignende	-232.434	-251.361
Pengestrøm fra ordinær drift	7.380.399	7.752.734
Betalt selskabsskat	-1.045.356	-488.290
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>6.335.043</b>	<b>7.264.444</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.693.990	-600.561
Indbetalt tilslutningsafgifter	82.000	33.550
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-9.611.990</b>	<b>-567.011</b>
Afdrag på langfristet gæld	-2.754.653	-2.904.431
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.754.653</b>	<b>-2.904.431</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-6.031.600</b>	<b>3.793.002</b>
Likvider primo	9.274.246	5.481.244
<b>Likvider ultimo</b>	<b>3.242.646</b>	<b>9.274.246</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	3.242.646	9.274.587
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-341
<b>Likvider ultimo</b>	<b>3.242.646</b>	<b>9.274.246</b>

**Noter**

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>1. Bruttoresultat varme</b>		
Salg af varme	1.071.619	1.096.466
Fastafgift	492.530	480.990
Effektbidrag	438.389	426.669
Ikke opkrævede rater	-838.944	-613.986
	<u>1.163.594</u>	<u>1.390.139</u>
Varmeproduktion, direkte forbrug		
Køb af træpiller	-262.493	-206.289
Andel løn- og personaleomkostninger	-390.880	-378.462
Andel lokaleomkostninger	-1.782	-13.954
Lagerregulering	3.826	-5.624
	<u>-651.329</u>	<u>-604.329</u>
Varmeproduktion, drift anlæg		
Vandbehandling	-18.654	-12.529
Andel løn- og personaleomkostninger	-136.387	-143.551
Andel lokaleomkostninger	-5.749	-48.944
Andel afskrivninger	-1.142.278	-1.051.062
	<u>-1.303.068</u>	<u>-1.256.086</u>
Varmeproduktion, iøvrigt		
Miljøeftersyn	-3.180	-9.223
SRO anlæg	-42.255	-135.238
Reparation tekniske installationer	-99.031	-133.353
Reparation af pumper	-14.400	-9.629
Fjernaflysning	-3.000	-3.000
Anden vedligeholdelse	0	-3.298
Energispareaktiviteter	-69.683	-62.927
Elforbrug	-620.899	-612.502
Reparation ledningsnet og målere	-9.980	-15.665
	<u>-862.428</u>	<u>-984.835</u>
<b>Bruttoavance varmeproduktion i alt</b>	<u><b>-1.653.231</b></u>	<u><b>-1.455.111</b></u>

**Noter**

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>2. Bruttoresultat biogas</b>		
Kørsel med slamsuger	41.594	121.898
Modtaget biomasse	185.190	234.810
Diverse salg	<u>0</u>	<u>19.000</u>
	<u>226.784</u>	<u>375.708</u>
Biogasproduktion, direkte forbrug		
Køb af biomasse	-1.503.766	-1.659.259
Reparation tanke	-101.823	-157.975
Aktuatorventiler	-60.963	-13.566
Barkfilter	-28.176	-9.920
Reparation pumper	-142.894	-83.353
Reparation macerator	-34.560	-13.902
Reparation omrørere	-290.102	-21.797
Gasblæsere, iltudstyr og målere	-20.908	-100.052
Læssehal og porte	-7.357	-11.767
Forbrugsvarer	-134.005	-99.339
Hygiejniseringsanlæg	-179.849	-114.668
Gasfakkel, svovlrensere	<u>-18.761</u>	<u>-131.114</u>
	<u>-2.523.164</u>	<u>-2.416.712</u>
Biogasproduktion, omkostninger biogasanlæg		
Gylleanalyser, tilsyn fødevarerstyrelsen	-16.158	-20.010
Skum og flydemidler	-77.153	-77.099
Fjernelse af sand	-7.240	-23.094
Kompressor, højtryksrensere	-29.104	-2.118
Andel løn- og personaleomkostninger	-913.832	-867.116
Andel lokaleomkostninger	-9.570	-96.024
Andel afskrivninger	<u>-1.378.036</u>	<u>-1.267.994</u>
	<u>-2.431.093</u>	<u>-2.353.455</u>
Biogasproduktion, bildrift		
Brændstof	-344.541	-367.408
Forsikring og vægtafgift	-19.850	-20.178
Reparation og vedligeholdelse af bil	-191.196	-210.342
Vedligehold tank og pumpe	-123.374	-152.608
Leje af ekstern chauffør	-9.844	-45.810
Køretidskontrol	-4.920	-1.789
Overført andel drift firmabil	<u>-19.661</u>	<u>-21.166</u>
	<u>-713.386</u>	<u>-819.301</u>
<b>Bruttoavance biogasproduktion i alt</b>	<b><u>-5.440.859</u></b>	<b><u>-5.213.760</u></b>

**Noter**

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>3. Bruttoresultat el</b>		
Salg af el	<u>13.229.368</u>	<u>14.659.501</u>
	<u>13.229.368</u>	<u>14.659.501</u>
Elproduktion anlæg		
Vedligehold motor (service)	-489.024	-513.066
Forsikring	-42.618	-52.659
Andel afskrivninger	<u>-187.771</u>	<u>-172.777</u>
	<u>-719.413</u>	<u>-738.502</u>
Elproduktion i øvrigt		
Kontingent MES	-218	-750
Afgifter	<u>-317.875</u>	<u>-221.637</u>
	<u>-318.093</u>	<u>-222.387</u>
<b>Bruttoavance elproduktion i alt</b>	<b><u>12.191.862</u></b>	<b><u>13.698.612</u></b>
<b>4. Regulering over-/underdækning</b>		
Tilbageført sidste års over-/underdækning	2.537.878	637.215
Indregnet årets over-/underdækning	<u>393.670</u>	<u>-2.537.878</u>
	<b><u>2.931.548</u></b>	<b><u>-1.900.663</u></b>
<b>5. Personaleomkostninger</b>		
Produktionsløn	1.606.822	1.585.087
Personalegoder, tilbageført	-8.399	-8.250
Ændring i feriepengeforpligtelse	8.000	6.000
Løntilskud og lønrefusioner	0	-7.559
Pensionsbidrag	262.761	230.845
ATP-bidrag	10.224	10.224
AER-bidrag	9.906	7.997
Kursusomkostninger	0	12.173
Personaleomkostninger	19.358	27.707
Rejse- og befordringsgodtgørelse	2.021	7.131
Fordeling lønninger	<u>-1.910.693</u>	<u>-1.871.355</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

**Noter**

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>6. Bilomkostninger</b>		
Forsikring og vægtafgift	11.243	7.453
Vedligeholdelse	11.588	13.713
Fordeling bilomkostninger	<u>-22.831</u>	<u>-21.166</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>7. Lokaleomkostninger</b>		
El og vand, herunder godtgørelse af vandafgift	-46.757	20.477
Ejendomsskat og forsikring	32.360	36.266
Vedligeholdelse	5.238	77.267
Rengøring	19.933	18.971
Brandsyn	7.121	8.905
Fordeling lokaleomkostninger	<u>-17.895</u>	<u>-161.886</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

**Noter**

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>8. Administrationsomkostninger</b>		
Bestyrelse og ledelse		
Bestyrelsesmøder	93.922	33.969
Bestyrelse, repræsentation	1.370	5.719
Ledelsesmøder og kurser	6.342	11.611
Ledelse, repræsentation	1.351	158
Bestyrelshonorar	65.970	76.746
Andel løn- og personaleomkostninger	363.720	394.218
Konsulentassistance	24.370	24.154
Bestyrelse og ledelsen i alt	<u>557.045</u>	<u>546.575</u>
Administration i øvrigt		
Kontorartikler	7.631	19.316
Edb-omkostninger	9.917	63.914
Telefon	51.982	51.087
Porto og gebyrer	8.578	8.331
Revisorhonorar	110.800	125.100
Advokat	0	16.700
Forsikringer	144.515	178.564
Kontingenter	118.862	126.689
Bogholderimæssig assistance	84.722	89.288
Øvrig konsulentassistance	10.285	42.115
PBS	9.078	10.190
Annoncer	13.741	4.428
Konstaterede tab på tilgodehavender fra salg	11.646	0
Ændring i nedskrivning på tilgodehavender fra salg	-20.000	20.000
Andel løn- og personaleomkostninger	39.905	10.704
Andel lokaleomkostninger	1.202	2.201
Andel afskrivninger	4.175	3.840
Andel bilomkostninger	0	1.320
Administration i øvrigt i alt	<u>607.039</u>	<u>773.787</u>
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<u><b>1.164.084</b></u>	<u><b>1.320.362</b></u>

**Noter**

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>9. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på bygninger	238.682	230.000
Afskrivning på produktionsanlæg	1.457.666	1.249.231
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	474.887	477.178
Afskrivning på distributionsanlæg	541.025	539.264
Fordeling afskrivninger	<u>-2.712.260</u>	<u>-2.495.673</u>
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Finansielle indtægter</b>		
Rykkergebyr	1.400	300
Flyttegebyr	<u>2.810</u>	<u>1.870</u>
	<b>4.210</b>	<b>2.170</b>
<b>11. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, pengeinstitutter	29.885	24.218
Renter, kommunekredit	171.504	196.278
Amortisering	<u>31.045</u>	<u>30.865</u>
	<b>232.434</b>	<b>251.361</b>
<b>12. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	471.746	1.005.356
Årets regulering af udskudt skat	<u>989.000</u>	<u>-221.000</u>
	<b>1.460.746</b>	<b>784.356</b>



## Noter

### 13. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg</u>	<u>Distributions-anlæg</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	7.000.483	34.776.380	12.563.392	3.919.247
Tilgang	446.481	8.418.078	192.173	70.312
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-82.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>7.446.964</u></b>	<b><u>43.194.458</u></b>	<b><u>12.673.565</u></b>	<b><u>3.989.559</u></b>
Afskrivninger primo	1.993.731	16.566.244	8.497.166	1.915.934
Årets afskrivninger	<u>238.682</u>	<u>1.457.666</u>	<u>541.025</u>	<u>474.887</u>
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b><u>2.232.413</u></b>	<b><u>18.023.910</u></b>	<b><u>9.038.191</u></b>	<b><u>2.390.821</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>5.214.551</u></b>	<b><u>25.170.548</u></b>	<b><u>3.635.374</u></b>	<b><u>1.598.738</u></b>

30/6 2019

30/6 2018

### 14. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Kostpris primo	399.040	0
Tilgang i årets løb	965.984	399.040
Afgang i årets løb	<u>-399.040</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>965.984</u></b>	<b><u>399.040</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>965.984</u></b>	<b><u>399.040</u></b>

### 15. Andelsindskud, Dansk Fjernvarme

Kostpris primo	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>5.000</u></b>	<b><u>5.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>5.000</u></b>	<b><u>5.000</u></b>

**Noter**

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>16. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>		
Manuelle fakturaer	20.872	23.392
Tilgodehavende årsopgørelser	45.821	68.201
Tilgodehavende elafregning	909.835	1.041.743
Nedskrivning på tilgodehavender	0	-20.000
	<u><b>976.528</b></u>	<u><b>1.113.336</b></u>
 <b>17. Andre tilgodehavender</b>		
Moms	797.410	796.773
	<u><b>797.410</b></u>	<u><b>796.773</b></u>
 <b>18. Likvide beholdninger</b>		
Sydbank - erhvervskredit	650.458	4.216.533
Sydbank - henlæggelseskonto	2.592.188	5.058.054
	<u><b>3.242.646</b></u>	<u><b>9.274.587</b></u>
 <b>19. Indskudskapital</b>		
Indskudskapital primo	66.000	66.000
	<u><b>66.000</b></u>	<u><b>66.000</b></u>

**Noter**

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>20. Henlæggelser</b>		
Henlæggelser primo	5.070.688	3.797.250
Henlagt af årets resultat	1.448.000	1.273.438
Anvendte henlæggelser i året	<u>-2.426.500</u>	<u>0</u>
	<b><u>4.092.188</u></b>	<b><u>5.070.688</u></b>
Fordeling af henlæggessaldo ultimo:		
Transmissionsledning:	627.188 kr.	
Firmabil:	105.000 kr.	
Biomasse plads:	780.000 kr.	
Asfalt arbejde etape 2:	180.000 kr.	
Ny trækker:	600.000 kr.	
Trailer:	900.000 kr.	
Svovlrenser:	300.000 kr.	
Ny gasmotor:	<u>600.000 kr.</u>	
I alt:	<u>4.092.188 kr.</u>	
	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>21. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	16.063.372	14.561.641
Årets overførte resultat	3.728.266	1.501.731
Overført fra henlæggelser	<u>2.426.500</u>	<u>0</u>
	<b><u>22.218.138</u></b>	<b><u>16.063.372</u></b>
<b>22. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat primo	-70.000	151.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>989.000</u>	<u>-221.000</u>
	<b><u>919.000</u></b>	<b><u>-70.000</u></b>

**Noter**

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>23. Kommunekredit</b>		
Kommunekredit, obligationslån, 0,2%	0	29.227
Kommunekredit, obligationslån, 1,0%	852.188	978.553
Kommunekredit, aftalelån	775.862	948.276
Kommunekredit, aftalelån, 3,3%	115.454	227.169
Kommunekredit, aftalelån, 2,6%	3.730.050	4.006.350
Kommunekredit, aftalelån, 0,4%	1.208.888	2.413.316
Kommunekredit, aftalelån, 0,9%	5.354.123	6.219.373
Garantiprovision Kommunekredit	-98.445	-129.490
	<u>11.938.120</u>	<u>14.692.774</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.774.000</u>	<u>-2.786.000</u>
	<b><u>9.164.120</u></b>	<b><u>11.906.774</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.462.000</u>	<u>4.861.000</u>
<b>24. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Sydbank - byggekonto	<u>0</u>	<u>341</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>341</u></b>
<b>25. Modtagne forudbetalinger fra kunder</b>		
Skyldige årsopgørelser	<u>157.559</u>	<u>98.464</u>
	<b><u>157.559</u></b>	<b><u>98.464</u></b>
<b>26. Selskabsskat</b>		
Skyldig selskabsskat primo	1.005.356	488.290
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>-1.005.356</u>	<u>-488.290</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	471.746	1.005.356
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-40.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>431.746</u></b>	<b><u>1.005.356</u></b>

**Noter**

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>27. Anden gæld</b>		
Skyldige NOX- og metanafgifter	18.720	17.596
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	63.144	59.603
ATP og andre sociale ydelser	5.222	4.973
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	253.000	245.000
Andre skyldige omkostninger	49.135	51.446
Skyldig revisorhonorar	65.000	65.000
	<b><u>454.221</u></b>	<b><u>443.618</u></b>
<b>28. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsnet og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Derudover kan urealiserede gevinster og tab på værdipapirer og tab på debitorer samt regulering af udskudt skat først indregnes i varmeprisen når de er realiseret.		
Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen er pr. 30. juni 2019 opgjort til 22.218 t.kr. som forpligtelse overfor forbrugerne.		
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>29. Reguleringer</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.712.260	2.495.673
Finansielle indtægter	-4.210	-2.170
Finansielle omkostninger	232.434	251.361
Skat af årets resultat	1.460.746	784.356
	<b><u>4.401.230</u></b>	<b><u>3.529.220</u></b>
<b>30. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-3.826	5.624
Ændring i tilgodehavender	-259.459	13.152
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.705.588	1.678.760
	<b><u>-1.968.873</u></b>	<b><u>1.697.536</u></b>