

**Gelsted Fjernvarmeselskab A.m.b.a.**  
**Tømmervej 3**  
**5591 Gelsted**  
**CVR-nr. 13 14 82 28**

**Årsrapport 2015/16**

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Noter	12

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskab**

Gelsted Fjernvarmeselskab A.m.b.a.

Tømmervej 3

5591 Gelsted

CVR-nr.: 13 14 82 28

Hjemstedskommune: Middelfart

### **Bestyrelse**

Erik Hein, formand

Finn Harmsen

Gregers Hovgaard

Bjarne Lauritsen

Kim Lund

John Pedersen

### **Varmemester**

Bent Mouritzen

### **Revision**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

**Dirigent**

---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Gelsted Fjernvarmeselskab A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gelsted, den 28. september 2016

## Bestyrelse

Erik Hein  
formand

Finn Harmsen

Gregers Hovgaard

Bjarne Lauritsen

Kim Lund

John Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til andelshaverne i Gelsted Fjernvarmeselskab A.m.b.a.

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gelsted Fjernvarmeselskab A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af lov om varmforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af lov om varmforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af lov om varmforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 28. september 2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Knage Nielsen  
statsautoriseret revisor

Marianne Christoffersen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
Salg af varme i MWh	7.100	7.051	6.877	8.161	7.297
Varme, afregningspris for MWh, kr.	550	550	500/550	500	440
Elproduktion i MWh	0	0	12	3.596	4.815
Køb af naturgas i t./m <sup>3</sup>	822	808	808	1.364	1.420
Naturgas, gennemsnitspris pr. m <sup>3</sup> , kr.	4,92	5,63	5,88	5,23	4,47
Ledningstab, %	21	24	25	23	25

(alle beløb er ekskl. moms)

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål er levering af varme til forbrugerne i selskabets varmforsyningsområde. Derudover leveres el til nettet.

Der blev pr. 30. juni 2016 leveret varme til 398 forbrugere.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2015/16 udviser et positivt resultat, hvilket skyldes, at der er indregnet højere afskrivninger i taksterne end i årsregnskabet.

Takstregnskabet for 2015/16 udviser en underdækning på 161 t.kr. Den akkumulerende overdækning på 844 t.kr. vil blive indregnet i priserne for det kommende år, da værket skal foretage større investeringer.

Selskabet har i 2015/16 ikke solgt el, da det ikke blev vurderet at være rentabelt i det nuværende elmarked. Der er imidlertid opnået en indtægt for at stå til rådighed for produktion af el på 1.991 t.kr.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilvalg af bestemmelser fra højere regnskabsklasser samt de nødvendige tilpasninger, som følger af, at selskabet er omfattet af lov om varmforsyning og de særlige regler for driftsmæssige henlæggelser og afskrivninger mv., som er indeholdt i Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991.

Selskabet er som følge heraf underlagt ”hvile i sig selv princippet”.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget. I forbindelse med måleraflæsning ultimo regnskabsåret er der foretaget beregning over årets forbrug hos de enkelte forbrugere, og differencer i forhold til acontobetaling er indregnet i omsætningen.

Selskabet er omfattet af lov om varmforsyning. Dette medfører, at selskabets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningsloven skal indregnes i næste års priser. Som følge heraf er årets over- eller underdækning indregnet i nettoomsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Omkostninger til naturgas mv.**

Omkostninger til naturgas mv. indeholder produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til naturgas, el mv.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder drift af ledningsnet, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmede omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og gebyrer opkrævet hos forbrugere.

### **Finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger.

### **Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.



## Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

### Årets resultat

Selskabets priser fastsættes på baggrund af lov om varmforsyning. Selskabet er underlagt ”hvile i sig selv princippet”.

### *Hvile i sig selv princippet*

Princippet medfører, at årets over- eller underdækning skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i det efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen under omsætning. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med kunder og indregnes i balancen under takstmæssige tilgodehavender eller takstmæssige henlæggelser.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Investeringsbidrag (tilslutningsafgifter) modregnes i anlægsudgifter, jf. Energistyrelsens praksis. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af henlæggelser.

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

Bygninger	20 år
Kraftvarmeværk	15 år
Ledningsnet	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Virksomhedens ledelse vurderer årligt, om der er indikationer på værdiforringelse af selskabets materielle anlægsaktiver. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages en opgørelse af aktivernes genindvindingsværdi, og hvis denne værdi er mindre end den regnskabsmæssige værdi, foretages nedskrivning til genindvindingsværdien.

## Anvendt regnskabspraksis

### Takstmæssige mellemværender

Der er en række tidsmæssige forskelle mellem indregning af omkostninger i henhold til årsregnskabsloven og lov om varmforsyning, blandt andet vedrørende afskrivninger og hensættelse til tab på tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra kunden i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller hensatte forpligtelser.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter selskabets egenkapital ved varmforsyningslovens ikrafttræden 31. marts 1981.

### Takstmæssig gæld, overdækning

Takstmæssig gæld omfatter indregnede overdækninger, som indregnes i taksterne i efterfølgende år.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	8.018.215	6.913
Omkostninger til naturgas mv.	2	(3.950.949)	(4.584)
Andre eksterne omkostninger	3	(774.070)	(838)
Personaleomkostninger	4	(859.147)	(856)
Af- og nedskrivninger	5	<u>(610.058)</u>	<u>(779)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.823.991</b>	<b>(144)</b>
Finansielle indtægter	6	13.500	15
Finansielle omkostninger	7	<u>(305.122)</u>	<u>(236)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.532.369</b>	<b>(365)</b>
Skat af årets resultat	8	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.532.369</u></b>	<b><u>(365)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til takstmæssige mellemværender		<u>1.532.369</u>	
		<b><u>1.532.369</u></b>	

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger	9	394.116	436
Kraftvarmeværk	9	1.838.738	261
Ledningsnet	9	4.900.253	5.050
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	323.541	415
Materielle anlægsaktiver under udførelse	9	<u>60.569</u>	<u>139</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>7.517.217</u></b>	<b><u>6.301</u></b>
Takstmæssige mellemværender, tidsmæssige forskelle	10	<u>0</u>	<u>1.273</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>1.273</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>7.517.217</u></b>	<b><u>7.574</u></b>
Tilgodehavender fra salg		146.555	183
Tilgodehavende hos forbrugere		73.517	102
Andre tilgodehavender		190.572	6
Periodeafgrænsningsposter		<u>82.383</u>	<u>41</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>493.027</u></b>	<b><u>332</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>2.060.920</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>2.553.947</u></b>	<b><u>332</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>10.071.164</u></b>	<b><u>7.906</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Indskudskapital	11	<u>379.631</u>	<u>380</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>379.631</u></b>	<b><u>380</u></b>
Hensættelser til til takstmæssige mellemværender, tidsmæssige forskelle	10	<u>259.187</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>259.187</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kreditforeningslån	12	2.566.667	2.800
Bankgæld	12	<u>3.350.599</u>	<u>1.647</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.917.266</u></b>	<b><u>4.447</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	464.710	358
Bankgæld		0	260
Leverandørgæld		1.536.095	789
Efterbetaling, forbrugere		513.608	429
Takstmæssig gæld, overdækning	13	844.433	1.005
Anden gæld		<u>156.234</u>	<u>238</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.515.080</u></b>	<b><u>3.079</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>9.432.346</u></b>	<b><u>7.526</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>10.071.164</u></b>	<b><u>7.906</u></b>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	14		
Leasingforpligtelser	15		
Afstemning af takstregnskab og årsregnskab	16		

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Forbrugsafgift	3.904.922	3.878
Rumafgift	1.524.085	1.516
Abonnementsafgift	437.800	437
Salg af el mv.	1.990.758	1.884
Over-/underdækning primo	1.005.083	203
Over-underdækning ultimo	<u>(844.433)</u>	<u>(1.005)</u>
	<b><u>8.018.215</u></b>	<b><u>6.913</u></b>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Omkostninger til naturgas mv.</b>		
Naturgas	3.824.073	4.460
El- og vandforbrug	<u>126.876</u>	<u>124</u>
	<b><u>3.950.949</u></b>	<b><u>4.584</u></b>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Andre eksterne omkostninger</b>		
<b>Administration</b>		
Annoncer, reklamer og forbrugerinformation	8.417	3
Kontingenter og abonnement	67.836	63
Forsikringer	30.300	31
Papir, tryksager ol.	15.110	5
Edb-omkostninger (service og programmer)	20.919	7
Advokatomkostninger	0	20
Revisionshonorar	40.000	40
Revision, erklæringer	15.000	15
Regnskabsmæssig assistance mv.	13.180	28
Konsulentbistand	300	33
Telefon og ledningsafgifter	29.218	26
Rejse-, møde- og repræsentationsomkostninger	20.152	15
Driftsomkostninger, varevogn	65.879	61
Hjælpematerialer	1.940	0
Inkassoomkostninger	3.764	11
Tab, debitorer	(16.680)	(1)
Porto, gebyrer og PBS-omkostninger	13.204	15
Køb af energibesparelser	<u>191.397</u>	<u>155</u>
	<b><u>519.936</u></b>	<b><u>527</u></b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Andre eksterne omkostninger (fortsat)</b>		
<b>Reparation og vedligeholdelse</b>		
Kraftvarmeværk	145.061	170
Ledningsnet	56.207	41
Reparation og vedligehold i øvrigt	<u>24.785</u>	<u>41</u>
	<b><u>226.053</u></b>	<b><u>252</u></b>
<b>Ejendommens drift</b>		
Ejendomsskatter	2.806	4
Forsikringer	8.207	8
Reparation og vedligehold	9.326	42
Renholdelse	<u>7.742</u>	<u>5</u>
	<b><u>28.081</u></b>	<b><u>59</u></b>
<b>I alt</b>	<b><u>774.070</u></b>	<b><u>838</u></b>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>4. Personaleomkostninger</b>		
Honorar, bestyrelse	56.900	45
Lønninger, drift	781.008	766
Regulering, afsatte feriepenge	(3.435)	3
Omkostninger til social sikring mv.	4.651	10
Personaleomkostninger	5.516	11
Kursusudgifter	<u>14.507</u>	<u>21</u>
	<b><u>859.147</u></b>	<b><u>856</u></b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>5. Af- og nedskrivninger</b>		
Bygninger	41.539	55
Kraftvarmeværk	61.035	257
Ledningsnet	324.872	318
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	137.212	149
Tab ved skrotning af anlægsaktiver	<u>45.400</u>	<u>0</u>
	<b><u>610.058</u></b>	<b><u>779</u></b>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>6. Finansielle indtægter</b>		
Rykkergebyrer mv.	<u>13.500</u>	<u>15</u>
	<b><u>13.500</u></b>	<b><u>15</u></b>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>7. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, kassekredit	4.443	24
Renter, banklån	194.070	120
Renter, kreditforening	71.760	77
Garantiprovision	13.999	15
Låneomkostninger	<u>20.850</u>	<u>0</u>
	<b><u>305.122</u></b>	<b><u>236</u></b>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>8. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

I henhold til selskabets regnskabspraksis afsættes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, skatteaktivet forventes at kunne realiseres til.



## Noter

### 8. Skat af årets resultat (fortsat)

Idet resultatet i henhold til lov om varmforsyning skal "hvile i sig selv" - dvs. udvise 0-resultater - vurderes det, at selskabets skatteaktiv ikke vil kunne udnyttes inden for en kortere årrække, og der er som følge heraf ikke indregnet udskudt skatteaktiv.

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Kraftvarme- værk kr.</b>	<b>Ledningsnet kr.</b>	<b>Andre anlæg mv. kr.</b>	<b>Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.</b>
<b>9. Materielle anlægsaktiver</b>					
Kostpris 01.07.2015	1.446.806	8.123.387	9.279.358	1.568.333	138.551
Tilgang	0	1.683.634	175.594	45.402	60.569
Afgang	<u>0</u>	<u>(307.000)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(138.551)</u>
<b>Kostpris 30.06.2016</b>	<b><u>1.446.806</u></b>	<b><u>9.500.021</u></b>	<b><u>9.454.952</u></b>	<b><u>1.613.735</u></b>	<b><u>60.569</u></b>
Afskrivninger 01.07.2015	1.011.151	7.861.848	4.229.827	1.152.982	0
Årets afskrivninger	41.539	61.035	324.872	137.212	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>(261.600)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Afskrivninger 30.06.2016</b>	<b><u>1.052.690</u></b>	<b><u>7.661.283</u></b>	<b><u>4.554.699</u></b>	<b><u>1.290.194</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.06.2016</b>	<b><u>394.116</u></b>	<b><u>1.838.738</u></b>	<b><u>4.900.253</u></b>	<b><u>323.541</u></b>	<b><u>60.569</u></b>

### 10. Takstmæssige mellemværender

Selskabet er underlagt lov om varmforsyning, hvilket bevirker, at selskabets over- eller underdækninger opgjort i henhold til lov om varmforsyning indregnes i taksterne for det kommende år.

Der er en række tidsmæssige forskelle mellem indregning af omkostninger i henhold til årsregnskabsloven og lov om varmforsyning, blandt andet vedrørende afskrivninger og hensættelse til tab på debitorer. De tidsmæssige forskelle er indregnet i balancen som takstmæssige mellemværender.

Takstmæssige mellemværender pr. 30. juni 2016 kan specificeres således:

	<b>2016 kr.</b>
Takstmæssige mellemværender 01.07.2015	1.273.182
Årets resultat	<u>(1.532.369)</u>
<b>Takstmæssige mellemværender 30.06.2016</b>	<b><u>(259.187)</u></b>

## Noter

	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>11. Indskudskapital</b>	
Egenkapital 01.07.2015	<u>379.631</u>
<b>Egenkapital 30.06.2016</b>	<u><b>379.631</b></u>

Indskudskapitalen består af tilslutningsbidrag mv. pr. 31. marts 1981.

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
<b>12. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Kortfristet del af kreditforeningslån	233.333	233
Kortfristet del af bankgæld	<u>231.377</u>	<u>125</u>
<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>464.710</b>	<b>358</b>
Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser	<u>5.917.266</u>	<u>4.447</u>
	<u><b>6.381.976</b></u>	<u><b>4.805</b></u>
Efter 5 år eller senere forfalder:		
Kreditforeningslån	1.633.333	1.867
Bankgæld	<u>2.273.578</u>	<u>1.055</u>
	<u><b>3.906.911</b></u>	<u><b>2.922</b></u>

	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>13. Takstmæssige gæld, overdækning</b>	
Takstmæssig gæld 01.07.2015	1.005.083
Underdækning 2015/16, jf. takstregnskab note 16	<u>(160.650)</u>
<b>Takstmæssig gæld 30.06.2016</b>	<u><b>844.433</b></u>

## Noter

### 14. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Nordfyns Bank er der afgivet skadesløsbrev (virksomhedspant), hovedstol 2.000.000 kr.

<u>2016</u>	<u>2015</u>
kr.	t.kr.

### 15. Leasingforpligtelser

For årene 2016 - 2018 er der indgået operationel leasingaftale vedrørende bil.

Årlige leasingydelse	<u>27.840</u>	<u>28</u>
----------------------	---------------	-----------

### 16. Afstemning af takstregnskab og årsregnskab

Der kan på en række områder anvendes forskellige principper i årsregnskab opstillet efter årsregnskabsloven og i takstregnskab opgjort efter lov om varmforsyning.

Som følge heraf kan der være væsentlig forskel mellem selskabets resultat i årsregnskabet og resultatet i takstregnskabet.

Sammenhængen kan specificeres således:

	<u>2015/16</u>	<u>kr.</u>
Resultat ifølge årsregnskabet		1.532.369
Takstmæssig regulering, jf. note 1		<u>(160.650)</u>
		1.371.719
Hensat til tab på debitorer, primo	(23.000)	
Hensat til tab på debitorer, ultimo	<u>11.500</u>	(11.500)
Afskrivning i årsregnskabet	564.658	
Tab på anlægsaktiver i årsregnskabet	45.400	
Afskrivning i takstregnskabet	<u>(2.130.927)</u>	<u>(1.520.869)</u>
<b>Resultat i takstregnskabet (underdækning)</b>		<u><b>(160.650)</b></u>