

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56  
Løgstørvej 14  
9600 Aars  
Telefon 96 98 23 00  
Telefax 96 98 23 23  
[www.deloitte.dk](http://www.deloitte.dk)

**Gedsted Varmeværk A.m.b.a.**  
**CVR-nr. 38 86 41 14**

**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	8
Balance pr. 30.04.2016	9
Noter	11

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskab**

Gedsted Varmeværk A.m.b.a.

Nørrevold 2 B

9631 Gedsted

CVR-nr.: 38 86 41 14

Hjemstedskommune: Vesthimmerlands

### **Bestyrelse**

Brian Bertelsen, formand

Anders Hessellund

Per Ibsen

Finn Bisgaard

Henrik Heshe

Karl Jakob Bisgaard

Ove Buchwardt

### **Revision**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 9. juni 2016

**Dirigent**

---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Gedsted Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 9. juni 2016

### Bestyrelse

  
Brian Bertelsen  
formand

   
Anders Hesselund      Per Ibsen

  
Finn Bisgaard

  
Henrik Heshe

  
Karl Jakob Bisgaard

  
Ove Buchwardt

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til andelshaverne i Gedsted Varmeværk A.m.b.a.

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gedsted Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aars, den 9. juni 2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Ove Nørskov  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i varmeforsyning af Gedsted By.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

2015/16 blev et tilfredsstillende år for Gedsted Varmeværk A.m.b.a. Årets resultat før indregning af overdækning blev på (355) t.kr. Årets underskud blev på 608 t.kr., efter indregning af årets beregnede overdækning på 253 t.kr.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

### **Usædvanlige forhold**

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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.

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

Nettoomsætningen omfatter indtægter i forbindelse med salg af varme og el.

#### Gasforbrug

Gasforbrug omfatter forbrug af naturgas og biogas til årets produktion af varme og el.

#### Drift og vedligeholdelse

Drift og vedligeholdelse omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af værk og ledningsnet samt lokaler.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

#### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Ekstraordinære poster

Ekstraordinære poster omfatter indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder, som ikke hører under selskabets ordinære drift, og som derfor ikke forventes at være tilbagevendende.

### 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, henholdsvis 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.

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 nettoskatteaktiver.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Kraftvarmeværk og distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Kraftvarmeværk og distributionsanlæg

10-20 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

### **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.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning	1	8.030.876	9.798.952
Gasforbrug	2	(4.407.789)	(6.299.312)
Drift og vedligeholdelse	3	(1.152.974)	(1.030.814)
Lønninger mv.	4	(675.724)	(491.749)
<b>Dækningsbidrag</b>		<b>1.794.389</b>	<b>1.977.077</b>
Administrationsomkostninger	5	(593.257)	(411.784)
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>1.201.132</b>	<b>1.565.293</b>
Afskrivninger	6	(1.358.152)	(1.266.658)
<b>Resultat før finansielle poster, negativt</b>		<b>(157.020)</b>	<b>298.635</b>
Finansielle indtægter	7	26.072	49.119
Finansielle omkostninger	8	(477.204)	(425.106)
<b>Resultat før skat, negativt</b>		<b>(608.152)</b>	<b>(77.352)</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat, negativt</b>		<b>(608.152)</b>	<b>(77.352)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til næste år		(608.152)	
		<b>(608.152)</b>	

**Balance pr. 30.04.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kraftvarmeværk og distributionsnet	9	10.787.831	10.636.290
Igangværende projekt		<u>11.410.639</u>	<u>170.021</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>22.198.470</u></b>	<b><u>10.806.311</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>22.198.470</u></b>	<b><u>10.806.311</u></b>
Tilgodehavender fra salg	10	662.169	880.706
Andre tilgodehavender	11	1.389.943	1.179.229
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>126.425</u>	<u>32.018</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>2.178.537</u></b>	<b><u>2.091.953</u></b>
Kassebeholdning		2.250	0
Nordea		<u>1.046.261</u>	<u>843.933</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.048.511</u></b>	<b><u>843.933</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>3.227.048</u></b>	<b><u>2.935.886</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>25.425.518</u></b>	<b><u>13.742.197</u></b>

**Balance pr. 30.04.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Grundkapital		808.740	808.740
Overført resultat	13	(887.784)	(279.632)
<b>Egenkapital, negativ</b>		<u>(79.044)</u>	<u>529.108</u>
Kommunekredit	14	21.988.220	9.487.614
Leasinggæld	15	193.027	309.294
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u>22.181.247</u>	<u>9.796.908</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14,15	717.803	689.775
Beregnet overdækning		385.382	132.282
Gæld til forbrugere		572.447	638.472
Nordea		184.797	211.119
Deposita forbrugere		31.789	28.759
Depositum		32.632	11.572
Leverandørgæld		1.158.638	1.467.158
Anden gæld	16	239.827	237.044
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>3.323.315</u>	<u>3.416.181</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u>25.504.562</u>	<u>13.213.089</u>
<b>Passiver</b>		<u>25.425.518</u>	<u>13.742.197</u>
Pantsætninger og eventualforpligtelser	17		

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Faste varmeafgifter	1.681.994	1.697.925
Variable varmeafgifter (7.427 Mwh/6.266 Mwh)	4.112.708	3.972.893
Beregnet overdækning 2015/16	<u>(253.100)</u>	<u>(103.516)</u>
<b>Varmesalg i alt</b>	<b>5.541.602</b>	<b>5.567.302</b>
Elsalg incl. statstilskud excl. abonnement mv. (1.669.317 kwh/4.647.774 kwh)	<u>2.489.274</u>	<u>4.231.650</u>
	<b>8.030.876</b>	<b>9.798.952</b>
<b>2. Gasforbrug</b>		
Naturgas til varmeproduktion (845.854 m <sup>3</sup> /646.639 m <sup>3</sup> )	3.470.369	3.052.007
Naturgas til elproduktion (134.556 m <sup>3</sup> /258.218 m <sup>3</sup> )	395.574	557.483
Biogas til varmeproduktion (118.158 m <sup>3</sup> /653.832 m <sup>3</sup> )	308.520	1.530.709
Biogas til elproduktion (78.771 m <sup>3</sup> /400.736 m <sup>3</sup> )	205.678	958.248
Nox- og metanafgift, biogas	<u>27.648</u>	<u>200.865</u>
	<b>4.407.789</b>	<b>6.299.312</b>
<b>3. Drift og vedligeholdelse</b>		
Reparation og vedligeholdelse anlæg	584.680	321.785
Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet	11.517	55.754
Fjernaflæsning	32.986	31.276
Reparation og vedligeholdelse Jenbacher Energi	274.806	259.653
Hjælpematerialer	47.559	15.988
Pasning af værk	62.683	80.504
Serviceaftale H. Nissen	6.385	6.385
Drift biogas	10.575	35.424
Biludgifter	38.831	22.905
El	127.269	129.466
Forsikringer	130.071	136.445
Vand	25.159	13.508
Ejendomsskat	23.762	11.192
Lejeindtægt	<u>(223.309)</u>	<u>(89.471)</u>
	<b>1.152.974</b>	<b>1.030.814</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>4. Lønninger mv.</b>		
Lønninger incl. pension	1.305.294	1.407.849
Regulering af feriepengeforpligtelse	(3.088)	(286)
Løntilskud	(5.365)	(176.152)
Personaleomkostninger incl. ATP	37.066	40.647
Salg timelønsarbejde	(50.035)	(175.685)
Assistance Hvalpsund Kraftvarmeværk	(468.482)	(465.768)
Assistance Gedsted Vandværk	(139.666)	(138.856)
	<u>675.724</u>	<u>491.749</u>
<b>5. Administrationsomkostninger</b>		
Løn formand og næstformand	40.000	30.000
Kontingenter, abonnementer	33.186	21.035
Energibesparelser	132.153	57.737
Generalforsamling og bestyrelsesmøder	41.667	37.874
Revision- og regnskabsudarbejdelse 2015/16, afsat	49.000	43.000
Bogførings- og regnskabsassistance 2015/16, afsat	11.100	98.155
Rådgivningsassistance	22.500	15.000
Kontorartikler	15.893	15.327
Edb-omkostninger	62.503	53.436
Telefon	33.524	28.608
Porto og gebyrer	28.604	27.900
Renovation og rengøring	5.288	8.711
Vedligeholdelse	34.449	3.539
Incassoomkostninger	488	8.658
Advokat	54.809	0
Tab på debitorer	28.093	(37.196)
	<u>593.257</u>	<u>411.784</u>
<b>6. Afskrivninger</b>		
Kraftvarmeværk og distributionsnet samt driftsmidler	1.358.152	1.281.658
Fortjeneste ved salg af aktiver	0	(15.000)
	<u>1.358.152</u>	<u>1.266.658</u>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>7. Finansielle indtægter</b>		
Gebyrer og renter forbrugere	17.550	35.000
Pengeinstitut	8.522	14.119
	<u>26.072</u>	<u>49.119</u>
<b>8. Finansielle omkostninger</b>		
Renter Kommunekredit	341.411	361.766
Pengeinstitut	5.286	7.290
Leasinggæld	18.000	25.728
Kreditorer	7	322
Garantiprovision	112.500	30.000
	<u>477.204</u>	<u>425.106</u>
		<b>Kraftvarme- værk og distri- butionsnet kr.</b>
<b>9. Kraftvarmeværk og distributionsnet</b>		
Kostpris 01.05.2015		35.653.676
Tilgang		1.509.693
<b>Anskaffelsessum 30.04.2016</b>		<u>37.163.369</u>
Afskrivninger 01.05.2015		(25.017.386)
Tilgang		(1.358.152)
<b>Afskrivninger 30.04.2016</b>		<u>(26.375.538)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.04.2016</b>		<u>10.787.831</u>
Regnskabsmæssig værdi 30.04.2015		10.636.290
Ejendomsværdien udgør 01.10.2015		<u>3.805.500</u>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>10. Tilgodehavender fra salg</b>		
El-salg april måned	173.617	403.226
Forbrugere	540.927	529.855
Hensat til tab forbrugere	(52.375)	(52.375)
	<b>662.169</b>	<b>880.706</b>
<b>11. Andre tilgodehavender</b>		
Moms	196.215	298.189
Tilgodehavende afgiftsrefusion	1.193.728	791.585
Øvrige tilgodehavender	0	89.455
	<b>1.389.943</b>	<b>1.179.229</b>
<b>12. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Serviceaftale H. Nissen	6.385	6.385
Kontingent Dansk Fjernvarme	17.455	14.895
Forudbetalt forsikring	91.847	0
Forudbetalt leasing	10.738	10.738
	<b>126.425</b>	<b>32.018</b>
<b>13. Overført resultat</b>		
Saldo 01.05.2015	(279.632)	(202.280)
Overført af årets resultat	(608.152)	(77.352)
	<b>(887.784)</b>	<b>(279.632)</b>



## Noter

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>14. Kommunekredit</b>		
Kommunekredit, 4,16%, restløbetid 9½ år	4.486.150	4.918.002
Kommunekredit, 2,95%, restløbetid 21½ år	2.173.781	2.250.033
Kommunekredit, 3,08%. Restløbetid 23½ år	2.326.941	2.397.755
Kommunekredit, byggekredit	2.501.720	0
Kommunekredit, byggekredit	11.101.163	500.743
Heraf kortfristet	(601.535)	(578.919)
	<u>21.988.220</u>	<u>9.487.614</u>
Efter 5 år eller senere forfalder	<u>19.337.398</u>	<u>6.956.611</u>
<b>15. Leasinggæld</b>		
Leasinggæld gummihjulslæsser	222.105	314.741
Leasinggæld Peugeot Expert	87.190	105.409
Heraf kortfristet	(116.268)	(110.856)
	<u>193.027</u>	<u>309.294</u>
Efter 5 år eller senere forfalder	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>16. Anden gæld</b>		
A-skat og AM-bidrag	41.419	35.277
ATP	3.408	3.240
Skyldige feriepenge	0	439
Feriepenge	195.000	198.088
	<u>239.827</u>	<u>237.044</u>

## 17. Pantsætninger og eventualforpligtelser

Udover prioritetsgæld er der udstedt 2 ejerpantebreve i ejendommene matr. 30 P og 37 AC Gedsted By, Gedsted på 50.000 kr. og 360.000 kr., der ligger til sikkerhed for bankgæld.