

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

Årsrapport 2016/17

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.04.2017	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

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

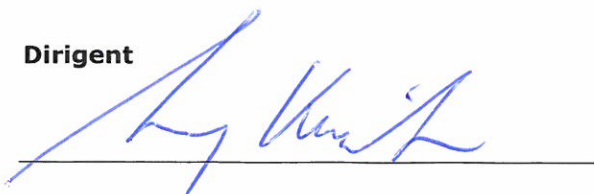
Ove Buchwardt

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14. juni 2017

Dirigent



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 14. juni 2017

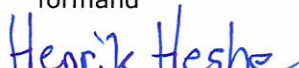
Bestyrelse


Brian Bertelsen
formand


Anders Hessellund


Per Ibsen


Finn Bisgaard


Henrik Heshe


Karl Jakob Bisgaard


Ove Buchwardt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gedsted Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gedsted Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigel-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller sam-

let har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aars, den 14.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i varmeforsyning af Gedsted By.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2016/17 blev et tilfredsstillende år for Gedsted Varmeværk A.m.b.a. Årets resultat før indregning af overdækning blev på 739 t.kr. Årets overskud blev på 384 t.kr., efter indregning af årets beregnede overdækning på 354 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.

Resultatopgørelse for 2016/17

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Nettoomsætning	1	6.823.382	8.030.876
Brændsel	2	(1.688.080)	(4.407.789)
Drift og vedligeholdelse	3	(739.452)	(1.152.974)
Lønninger mv.	4	(673.187)	(675.724)
Dækningsbidrag		3.722.663	1.794.389
Administrationsomkostninger	5	(652.366)	(593.257)
Resultat før afskrivninger		3.070.297	1.201.132
Afskrivninger	6	(2.142.945)	(1.358.152)
Resultat før finansielle poster		927.352	(157.020)
Finansielle indtægter	7	16.058	26.072
Finansielle omkostninger	8	(558.980)	(477.204)
Resultat før skat		384.430	(608.152)
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		384.430	(608.152)
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		384.430	
		384.430	

Balance pr. 30.04.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kraftvarmeværk og distributionsnet	9	25.128.941	10.787.831
Igangværende projekt		0	11.410.639
Materielle anlægsaktiver		25.128.941	22.198.470
Anlægsaktiver		25.128.941	22.198.470
Varelager brændsel		120.000	0
Varebeholdninger		120.000	0
Tilgodehavender fra salg	10	706.048	662.169
Andre tilgodehavender	11	0	1.389.943
Periodeafgrænsningsposter	12	158.523	126.425
Tilgodehavender		864.571	2.178.537
Kassebeholdning		19.046	2.250
Nordea		3.192.671	1.046.261
Likvide beholdninger		3.211.717	1.048.511
Omsætningsaktiver		4.196.288	3.227.048
Aktiver		29.325.229	25.425.518

Balance pr. 30.04.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grundkapital		808.740	808.740
Overført resultat	13	(503.354)	(887.784)
Egenkapital		305.386	(79.044)
Kommunekredit	14	25.892.832	21.988.220
Leasinggæld	15	0	193.027
Langfristede gældsforpligtelser		25.892.832	22.181.247
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14,15	1.285.601	717.803
Beregnet overdækning		739.855	385.382
Gæld til forbrugere		226.082	572.447
Nordea		157.896	184.797
Deposita forbrugere		32.289	31.789
Depositum		33.660	32.632
Leverandørgæld		266.893	1.158.638
Anden gæld	16	384.735	239.827
Kortfristede gældsforpligtelser		3.127.011	3.323.315
Gældsforpligtelser		29.019.843	25.504.562
Passiver		29.325.229	25.425.518
Pantsætninger og eventualforpligtelser	17		

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Nettoomsætning		
Faste varmeafgifter	1.688.407	1.681.994
Variable varmeafgifter (7.463 Mwh/7.427 Mwh)	3.726.893	4.112.708
Beregnet overdækning 2016/17	(354.473)	(253.100)
Varmesalg i alt	5.060.827	5.541.602
Elsalg incl. statstilskud excl. abonnement mv. (58.012 kwh/1.669.317 kwh)	1.762.555	2.489.274
	6.823.382	8.030.876
2. Brændsel		
Naturgas (148.619 m ³ /980.410 m ³)	577.135	3.865.943
Biogas (0 m ³ /196.924 m ³)	0	514.198
Træflis	1.136.185	0
Nox- og metanafgift, biogas	(25.240)	27.648
	1.688.080	4.407.789
3. Drift og vedligeholdelse		
Reparation og vedligeholdelse anlæg	218.595	584.680
Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet	(5.337)	11.517
Fjernaflesning	33.852	32.986
Reparation og vedligeholdelse Jenbacher Energi	157.483	274.806
Hjælpematerialer	20.892	47.559
Pasning af værk	96.702	62.683
Serviceaftale H. Nissen	6.385	6.385
Drift biogas	0	10.575
Biludgifter	35.136	38.831
El	131.009	127.269
Forsikringer	167.645	130.071
Vand	44.251	25.159
Ejendomsskat	19.678	23.762
Lejeindtægt	(186.839)	(223.309)
	739.452	1.152.974

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
4. Lønninger mv.		
Lønninger incl. pension	1.333.624	1.305.294
Regulering af feriepengeforpligtelse	(45.000)	(3.088)
Løntilskud	(21.566)	(5.365)
Personaleomkostninger incl. ATP	27.363	37.066
Salg timelønsarbejde	(8.900)	(50.035)
Assistance Hvalpsund Kraftvarmeværk	(471.707)	(468.482)
Assistance Gedsted Vandværk	(140.627)	(139.666)
	673.187	675.724
5. Administrationsomkostninger		
Løn formand og næstformand	40.000	40.000
Kontingenter, abonnementer	35.271	33.186
Energibesparelser	125.181	132.153
Generalforsamling og bestyrelsesmøder	30.711	41.667
Jubilæum og indvielse	65.443	0
Revision- og regnskabsudarbejdelse 2016/17, afsat	37.000	49.000
Revision- og regnskabsudarbejdelse 2015/16, for meget afsat	(7.000)	0
Bogførings- og regnskabsassistance 2016/17, afsat	10.000	11.100
Rådgivningsassistance	5.000	22.500
Kontorartikler	18.904	15.893
Edb-omkostninger	87.685	62.503
Telefon og internet	39.178	33.524
Porto og gebyrer	31.479	28.604
Renovation og rengøring	15.058	5.288
Vedligeholdelse	59.966	34.449
Incassoomkostninger	6.288	488
Advokat	0	54.809
Annoncer	1.926	0
Tab på debitorer	50.276	28.093
	652.366	593.257
6. Afskrivninger		
Kraftvarmeværk og distributionsnet samt driftsmidler	2.142.945	1.358.152
	2.142.945	1.358.152

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
7. Finansielle indtægter		
Gebyrer og renter forbrugere	10.795	17.550
Pengeinstitut	5.263	8.522
	16.058	26.072
8. Finansielle omkostninger		
Renter Kommunekredit	538.511	341.411
Pengeinstitut	7.880	5.286
Leasinggæld	12.589	18.000
Kreditorer	0	7
Garantiprovision	0	112.500
	558.980	477.204
		Kraftvarme- værk og distri- butionsnet kr.
9. Kraftvarmeværk og distributionsnet		
Kostpris 01.05.2016		37.163.369
Tilgang		16.484.055
Anskaffelsessum 30.04.2017		53.647.424
Afskrivninger 01.05.2016		(26.375.538)
Tilgang		(2.142.945)
Afskrivninger 30.04.2017		(28.518.483)
Regnskabsmæssig værdi 30.04.2017		25.128.941
Regnskabsmæssig værdi 30.04.2016		10.787.831
Ejendomsværdien udgør 01.10.2016		5.905.500

Noter

	2017 kr.	2016 kr.
10. Tilgodehavender fra salg		
El-salg april måned	154.028	173.617
Forbrugere	577.020	540.927
Hensat til tab forbrugere	(25.000)	(52.375)
	706.048	662.169
11. Andre tilgodehavender		
Moms	0	196.215
Tilgodehavende afgiftsrefusion	0	1.193.728
	0	1.389.943
12. Periodeafgrænsningsposter		
Serviceaftale H. Nissen	6.385	6.385
Kontingent Dansk Fjernvarme	16.400	17.455
Forudbetalt forsikring	125.000	91.847
Forudbetalt leasing	10.738	10.738
	158.523	126.425
13. Overført resultat		
Saldo 01.05.2016	(887.784)	(279.632)
Overført af årets resultat	384.430	(608.152)
	(503.354)	(887.784)

Noter

	2017 kr.	2016 kr.
14. Kommunekredit		
Kommunekredit, 4,16%, restløbetid 7 1/4 år	4.036.145	4.486.150
Kommunekredit, 2,95%, restløbetid 19 1/2 år	2.095.262	2.173.781
Kommunekredit, 3,08%, Restløbetid 21 1/2 år	2.253.929	2.326.941
Kommunekredit, 1,76%, restløbetid 24 år	3.935.967	0
Kommunekredit, 1,11%, restløbetid 19 1/2 år	14.664.103	0
Kommunekredit, byggekredit	0	2.501.720
Kommunekredit, byggekredit	0	11.101.163
Heraf kortfristet	(1.092.574)	(601.535)
	25.892.832	21.988.220
 Efter 5 år eller senere forfalder	19.469.220	19.337.398
 15. Leasinggæld		
Leasinggæld gummi-hjuls-læsser	125.484	222.105
Leasinggæld Peugeot Expert	67.543	87.190
Heraf kortfristet	(193.027)	(116.268)
	0	193.027
 Efter 5 år eller senere forfalder	0	0
 16. Anden gæld		
A-skat og AM-bidrag	36.795	41.419
ATP	3.408	3.408
Skyldige feriepenge	407	0
Feriepenge	150.000	195.000
Moms	194.125	0
	384.735	239.827
 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.

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.