



## Billund Varmeværk A.m.b.a.

Møllevej 9, 7190 Billund

CVR-nr. 37 25 15 18

### Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den     /     2016

Dirigent:

.....

## **Indhold**

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab 1. juli - 30. juni</b>	<b>7</b>
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Billund Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 20. september 2016  
Direktør:

.....  
Kim Selch

Bestyrelse:

.....  
Nikolai Løvbjerg Friis  
formand

.....  
Finn Jakobsen  
næstformand

.....  
Per Melsen

.....  
Kell Raabjerg

.....  
Jari Toftkjær

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Billund Varmeværk A.m.b.a.

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Billund Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Revisionen har ikke omfattet de anførte budgettal. 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

### Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

De indeholdte budgettal for henholdsvis 2015/16 og 2016/17 i regnskabet er ikke omfattet af vores revision, som det også fremgår af regnskabet.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 20. september 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Peter Nielsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Billund Varmeværk A.m.b.a.
Adresse, postnr. og by	Møllevej 9 7190 Billund
CVR-nr.	37 25 15 18
Stiftet	29. januar 1963
Hjemstedskommune	Billund
Regnskabsår	1. juli - 30. juni
Hjemmeside	<a href="http://www.billund-varme.dk">www.billund-varme.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:bv@billund-varme.dk">bv@billund-varme.dk</a>
Telefon	75 33 12 89
Bestyrelse	Nikolai Løvbjerg Friis, formand Finn Jakobsen, næstformand Per Melsen Kell Raabjerg Jari Toftkjær
Direktør	Kim Selch
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Hovedaktivitet

Billund Varmeværk A.m.b.a. er et privat, forbrugerejet andelsselskab med det formål at etablere og drive fjernvarmeforsyning i Billund.

Billund Varmeværk A.m.b.a.s produktionsanlæg består af 4 centraler. Ud af den samlede varmeproduktion udgjorde varme produceret på flis 39 %, varme produceret på halm 58 % og varme produceret på naturgas 3 %.

#### Udviklingen i økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på -511.000 kr., der var budgetteret med et forventet underskud på -2.922.000 kr.

Det resterende overskud overføres til nedbringelse af varmeprisen til næste år, således at den sammen med overdækning fra de foregående år på i alt 2.411.000 kr. anvendes til nedbringelse af varmeprisen i 2016/17.

Resultatet for 2015/16 vurderes som værende særdeles tilfredsstillende.

Der er i årsrapporten henlagt 4.000.000 kr. til nye investeringer, heraf er 1.000.000 kr. til udbygning af Central Rugmarken med en akkumuleringstank i 2017/18, 200.000 kr. til udvidelse af administrationen på Møllevvej i 2018/19, 200.000 kr. til opførelse af et koldlager på Rugmarken i 2018/19 samt 2.600.000 kr. til at forbinde ledningsnettet på Rugmarken til Lalandia.

#### Årets udvikling

Varmeåret 2015/16 var lidt mildere end forventet, alligevel er der blevet solgt 73.962 MWh mod forventet 74.000 MWh. Dette skyldes, at det areal Billund Varmeværk A.m.b.a. opvarmer, er blevet udvidet med 62.000 m<sup>2</sup>, så der i alt opvarmes ca. 714.000 m<sup>2</sup>.

For regnskabsåret er der tilbagebetalt 582.000 kr. i for meget indbetalt varme, mens der er sket efterbetalinger på i alt 1.370.000 kr.

Regnskabsåret 2015/16 er det første fulde regnskabsår med drift på halmanlægget. Halmanlægget har kørt særdeles tilfredsstillende. Der er blevet produceret 51.500 MWh varme på halm, hvilket er lidt over den forventede produktion på 50.000 MWh.

Billund Varmeværk A.m.b.a. er af Energistyrelsen pålagt at stå for realisering af årlige energibesparelser på 2,8 millioner kWh. Det er blevet så stor en opgave, at Billund Varmeværk A.m.b.a. ikke længere selv kan håndtere dette. Vi er derfor gået sammen med en række andre varmekværker i selskabet Dansk Fjernvarmes Handelsselskab, som nu løser opgaven for os. Siden nytår 2015/16 har der ingen lovgivning været på området, men vi forventer fortsat større udgift til lovpligtige energibesparelser i fremtiden.

Billund Varmeværk A.m.b.a. har også i 2015/16 valgt ikke at opkræve afkølingsafgift for regnskabsåret. Det skyldes, at Billund Varmeværk A.m.b.a. har måttet køre med for høje tryk og temperaturer fra Central Rugmarken, da ledningsnettet hertil ikke er færdigt. Det forhold har betydet, at en del af vores forbrugere ikke har haft muligheden for at afkøle vandet som krævet.

Der er ikke solgt CO<sup>2</sup> kvoter i årets løb, da prisen har været meget lavere end forudsat i budgettet.

#### Den forventede udvikling

Med opstarten af den nye Central Rugmarken er den gennemsnitlige produktionspris faldet. Det afspejler sig i en lavere varmepris fra Billund Varmeværk A.m.b.a., et prisniveau, vi forventer at kunne holde i en årrække.

Der er indgået kontrakt på fast pris om levering af halm i den kommende fyringssæson, og for flis i de kommende 2 sæsoner.

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

Der forventes en fortsat tilslutning i de områder, hvori fjernvarmerørene allerede er lagt ud. Der planlægges ingen udvidelse af forsyningsområdet.

Udskiftningen af fjernvarmemålere vil fortsætte som planlagt.

I løbet af vinteren 2016/17 vil ledningsnettet på Rugmarken blive forbundet med Lalandia, herudover forventes ingen større anlægsudgifter i 2016/17.

Billund Varmeværk A.m.b.a. har pr. 1. juli 2016 indført en ny afgift for at mindske det varmetab, der sker i ledningsnettet. Afgiften fastsætter en maximal temperatur på returvandet, der ikke må overskrides, set i forhold til fremløbstemperaturen. Afgiften afløser den gamle afkølingstarif.

Den økonomiske udvikling for Billund Varmeværk A.m.b.a. forventes at være inde i en stabil periode i de kommende år, med lave varmepriser til følge. Men på grund af det store aktivitetsniveau i de foregående år, er Billund Varmeværk A.m.b.a.s likviditetssituation i de kommende år fortsat ikke tilfredsstillende. Afviklingen af varmeværkets gæld følger den vedtagne plan.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Budget		
		2015/16	2015/16	2014/15
2	<b>Nettoomsætning</b>	48.869.833	52.655.600	52.336.756
3	Produktionsomkostninger	-30.078.723	-32.044.558	-32.720.875
	<b>Bruttoresultat</b>	18.791.110	20.611.042	19.615.881
4	Distributionsomkostninger	-12.787.084	-14.927.328	-14.613.278
5	Administrationsomkostninger	-2.736.903	-2.501.555	-2.658.653
6	Andre driftsindtægter	316.957	541.400	1.599.230
	<b>Resultat af primær drift</b>	3.584.080	3.723.559	3.943.180
7	Finansielle indtægter	4.260	0	16
8	Finansielle omkostninger	-3.588.340	-3.723.559	-3.943.196
	<b>Resultat før skat</b>	0	0	0
	Skat af årets resultat	0	0	0
	<b>Årets resultat</b>	0	0	0
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overføres til overført resultat	0	0	0
		0	0	0



## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Balance

Note	kr.	30/6 2016	30/6 2015
	<b>AKTIVER</b>		
9	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	22.497.739	23.970.627
	Produktionsanlæg	54.736.802	59.739.471
	Ledningsnet og målere	63.102.157	66.371.648
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	397.611	631.165
		<u>140.734.309</u>	<u>150.712.911</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele	55.184	55.184
	Depositum	69.676	69.676
		<u>124.860</u>	<u>124.860</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>140.859.169</u>	<u>150.837.771</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Brændsel og olie	214.525	184.525
		<u>214.525</u>	<u>184.525</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavende hos varmemefbrugere	3.318.189	2.313.225
	Andre tilgodehavender	1.580.790	2.323.220
		<u>4.898.979</u>	<u>4.636.445</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	0	177.852
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>5.113.504</u>	<u>4.998.822</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>145.972.673</u>	<u>155.836.593</u>

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Balance

Note	kr.	30/6 2016	30/6 2015
	<b>PASSIVER</b>		
10	<b>Egenkapital</b>		
	Indskudskapital	7.400.021	7.400.021
	Driftsfond	175.000	175.000
	Reservefond	900.000	900.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.475.021</b>	<b>8.475.021</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
11	Gæld til kreditinstitutter og KommuneKredit	96.315.752	124.790.161
12	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	8.500.000	4.500.000
	Deposita	10.000	10.000
		<b>104.825.752</b>	<b>129.300.161</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12.862.096	9.947.379
	Kreditinstitutter	13.220.454	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.343.851	2.189.860
	Gæld til forbrugere	604.231	898.623
13	Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	2.411.015	2.922.364
14	Anden gæld	2.230.253	2.103.185
		<b>32.671.900</b>	<b>18.061.411</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>137.497.652</b>	<b>147.361.572</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>145.972.673</b>	<b>155.836.593</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Billund Varmeværk A.m.b.a. for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### "Hvile i sig selv"-princippet

##### *Over- og underdækninger*

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

##### *Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling*

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

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

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget varmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter, el m.v. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle direkte og indirekte omkostninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger varme samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af bygninger og produktionsanlæg.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af brønde, ledningsnettet, måler m.v., samt ledningstab.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

##### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter.

##### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlicnet over en kortere årrække.

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Grunde og bygninger til produktion og administration	15-30 år
Produktionsanlæg	5-15 år
Ledningsnet og målere	15-30 år
Biler og inventar	5-10 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris, idet det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

kr.	2015/16	Budget 2015/16	2014/15
<b>2 Nettoomsætning</b>			
Varme	42.059.120	43.431.600	46.622.335
El	10.299.364	10.302.000	10.434.029
Årets over-/underdækning (note 13)	511.349	2.922.000	-1.719.608
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling (note 12)	-4.000.000	-4.000.000	-3.000.000
	<u>48.869.833</u>	<u>52.655.600</u>	<u>52.336.756</u>
<b>3 Produktionsomkostninger</b>			
Naturgas	1.720.050	2.748.209	8.429.161
Flis	6.733.031	8.179.624	8.346.004
Halm	9.201.162	11.018.181	5.687.436
Øvrige produktionsomkostninger	4.071.247	4.504.679	5.784.262
Personaleomkostninger	1.827.287	1.712.375	1.684.488
Afskrivninger på produktionsanlæg	9.333.402	8.980.565	8.382.824
Ledningstab overført til distributionsomkostninger	-4.627.260	-6.000.000	-5.834.313
Lovpligtige energispareaktiviteter	1.819.804	900.925	241.013
	<u>30.078.723</u>	<u>32.044.558</u>	<u>32.720.875</u>
<b>4 Distributionsomkostninger</b>			
Øvrige distributionsomkostninger	1.046.510	1.348.665	1.149.718
Personaleomkostninger	1.342.018	1.565.600	1.583.144
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	4.627.260	6.013.063	5.834.313
Afskrivninger på distributionsanlæg	5.771.296	6.000.000	6.046.103
	<u>12.787.084</u>	<u>14.927.328</u>	<u>14.613.278</u>

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

kr.	Budget			
	2015/16	2015/16	2014/15	
<b>5 Administrationsomkostninger</b>				
Øvrige administrationsomkostninger	1.337.378	1.178.430	1.348.933	
Personaleomkostninger	1.310.138	1.223.125	1.196.180	
Afskrivning på administrationsanlæg	89.387	100.000	113.540	
	<u>2.736.903</u>	<u>2.501.555</u>	<u>2.658.653</u>	
<b>6 Andre driftsindtægter</b>				
Salg af CO <sub>2</sub> -kvoter	0	250.400	1.299.610	
Lejeindtægter	193.910	195.000	188.710	
Gebyrer	89.261	96.000	106.528	
Øvrige driftsindtægter	33.786	0	4.382	
	<u>316.957</u>	<u>541.400</u>	<u>1.599.230</u>	
<b>7 Finansielle indtægter</b>				
Øvrige renteindtægter	4.260	0	16	
	<u>4.260</u>	<u>0</u>	<u>16</u>	
<b>8 Finansielle omkostninger</b>				
Rente pengeinstitutter	1.213.909	1.381.128	1.302.678	
Rente KommuneKredit	2.291.819	2.342.431	2.234.328	
Øvrige renteomkostninger	82.612	0	406.190	
	<u>3.588.340</u>	<u>3.723.559</u>	<u>3.943.196</u>	
<b>9 Materielle anlægsaktiver</b>				
kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg	Ledningsnet og målere	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	29.750.522	151.022.994	125.378.920	2.657.379
Tilgang	135.440	2.722.405	5.248.972	13.875
Tilslutningsbidrag i året	0	0	-2.747.167	0
Kostpris ultimo	<u>29.885.961</u>	<u>153.745.399</u>	<u>127.880.725</u>	<u>2.671.254</u>
Ned- og afskrivninger primo	5.779.895	91.283.523	59.007.272	2.026.214
Årets afskrivninger	1.608.327	7.725.074	5.771.296	247.429
Ned- og afskrivninger ultimo	<u>7.388.222</u>	<u>99.008.597</u>	<u>64.778.568</u>	<u>2.273.643</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>22.497.739</u>	<u>54.736.802</u>	<u>63.102.157</u>	<u>397.611</u>

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

<b>10 Egenkapital</b>			
kr.		<b>Egenkapital</b>	<b>I alt</b>
Saldo 1. juli 2015		8.475.021	8.475.021
Saldo 30. juni 2016		8.475.021	8.475.021

<b>11 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
kr.		<b>Gæld i alt 30/6 2016</b>	<b>Afdrag næste år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
KommuneKredit		79.377.278	7.772.726	44.013.648
Kreditinstitutter		29.800.570	5.089.370	10.600.000
		109.177.848	12.862.096	54.613.648

<b>12 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger</b>				
kr.		<b>Ikke anvendte henlæggelser</b>	<b>I alt</b>	<b>Over-/ underdækning</b>
Saldo primo		-4.500.000	-4.500.000	2.922.364
Henlæggelser i året		-4.000.000	-4.000.000	0
Årets over-/underdækning (note 2)		0	0	-511.349
Årets reguleringer		-4.000.000	-4.000.000	-511.349
Saldo ultimo		-8.500.000	-8.500.000	2.411.015

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten. Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

kr.		<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
<b>13 Over-/underdækning</b>			
Saldo primo		2.922.364	1.202.756
Årets over-/underdækning, jf. note 12		-511.349	1.719.608
Årets reguleringer		-511.349	1.719.608
Saldo ultimo		2.411.015	2.922.364

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>14 Anden gæld</b>		
A-skat, ATP og AM-bidrag	89.862	76.852
Feriepengeforpligtelse	600.909	634.553
Moms	407.881	0
Øvrig gæld	<u>1.131.601</u>	<u>1.391.780</u>
<b>Årets reguleringer</b>	<u>2.230.253</u>	<u>2.103.185</u>

### 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Virksomheden har indgået aftale om køb af flis frem til juli 2018 og på køb af halm frem til juli 2017.

### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sydbank har stillet betalingsgaranti på 400.000 kr. til Naturstyrelsen.