

Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Høbrovej 9 F, 6980 Tim

CVR-nr. 14 52 86 01



Årsrapport 2016 (6 måneder)

(perioden 1. juli - 31. december 2016)



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. juli - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli - 31. december, (6 måneder).

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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tim, den 13. marts 2017
Bestyrelse:


Birger Graversen
formand


Christian Pedersen


Henrik Linnet


Peter Mortensen


Finn Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 (6 mdr.), der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. december 2016 (6 mdr.) samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 (6 mdr.) 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. 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 konklusion 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

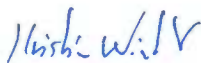
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Ringkøbing, den 13. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kristian Winkler
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.
Adresse, postnr. by	Høbrovej 9F, 6980 Tim
CVR-nr.	14 52 86 01
Stiftet	1. juli 1990
Hjemstedskommune	Ringkøbing-Skjern Kommune
Regnskabsår	1. juli - 31. december
Telefon	97 33 36 88
Bestyrelse	Birger Graversen, formand Christian Pedersen Henrik Linnet Peter Mortensen Finn Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing
Bank	Ringkøbing Landbobank A/S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2016 (6 mdr.)	2015/16 (12 mdr.)	2014/15	2013/14	2012/13
Nøgletal					
Salg af varme m.v., MWh	3.944	7.149	6.805	6.501	8.118
Salg af varme, t.kr.	578	1.444	1.914	3.510	4.363
Fast afgift, t.kr.	227	481	989	973	988
Målerafgift, t.kr.	81	167	318	318	315
Salg af el m.v., MWh	482	479	371	511	1.982
Salg af el m.v., t.kr.	154	93	93	171	258
El, grundbeløb m.v., t.kr.	1.077	2.645	2.465	2.288	1.645
Ledningstab, %	25,7 %	20,4 %	21,6 %	22,1 %	19,8 %
Afretningspriser:					
Forbrugsafgifter, kr./kWh	0,20	0,20	0,28	0,55	0,55
Fast afgift, kr./m ² /år	8	8	18	18	18
Målerafgift, kr./måler/år	500	500	1.000	1.000	1.000

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at etablere kraftvarmeanlæg og gennem disse anlæg at drive fjernvarmeforsyning i Tim by samt at sælge elektricitet fra produktionen for på bedste og billigste måde at sikre fjernvarmeforsyningen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Generalforsamlingen vedtog i efteråret 2016 en omlægning af regnskabsåret fra 1. juli - 30. juni til at følge kalenderåret med virkning fra 1. januar 2017. I konsekvens heraf omfatter årsregnskabet 2016 kun 6 måneder (perioden 1. juli - 31. december 2016).

Årets resultat udgør 0 t.kr. Underdækning til indregning i efterfølgende år udgør pr. 31. december 2016 99 t.kr. (2015/16: underdækning 105 t.kr.).

Årets varmeproduktion i perioden 1/7 - 31/12 2016 blev på 3.944 MWh.

Den endelige forbrugsafgift for 2016 (6 mdr.) er fastsat til 0,20 kr./kWh, hvilket er uændret i forhold til 2015/16 (12 mdr.) samt i forhold til budget for 2016 (6 mdr.).

Driften af varmeværket er i driftsåret 2016 (6 mdr.) forløbet uden nævneværdige driftsforstyrrelser.

Bestyrelsen anser varmeværkets drift for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling

For det kommende driftsår budgetteres med en forbrugsafgift på 0,32 kr./kWh, fast afgift på 18 kr./m² samt en målerafgift på 1.000 kr.

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Resultatopgørelse

Note	2016 (6 mdr.)	2015/16 (12 mdr.)
2 Nettoomsætning	2.407.041	5.619.556
3 Produktionsomkostninger	-1.550.170	-3.644.529
Bruttoresultat	856.871	1.975.027
4 Distributionsomkostninger	-642.711	-1.437.520
5 Administrationsomkostninger	-150.159	-331.908
Resultat af primær drift	64.001	205.599
Finansielle indtægter	2.160	14.498
Finansielle omkostninger	-103.161	-220.097
Årets resultat før skat	-37.000	0
6 Skat af årets resultat	37.000	0
Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. juli - 31 december

Balance

Note	31/12 2016	30/6 2016
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
7 Materielle anlægsaktiver		
Kraftvarmeanlæg m.v.	8.038.917	8.431.512
Ledningsnet m.v.	695.113	789.943
Driftsmidler og inventar	8.550	11.400
Anlægsaktiver i alt	8.742.580	9.232.855
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	216.809	188.877
Tilgodehavender hos forbrugere	86.351	21.152
Andre tilgodehavender	114.732	454.745
Periodeafgrænsningsposter	63.984	0
8 Underdækning til indregning i efterfølgende år	99.234	104.546
	581.110	769.320
Likvide beholdninger	2.548.227	3.380.263
Omsætningsaktiver i alt	3.129.337	4.149.583
AKTIVER I ALT	11.871.917	13.382.438

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Balance

Note	31/12 2016	30/6 20162015/1 6 (12 mdr.)
PASSIVER		
9 Egenkapital	0	0
Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat	255.000	292.000
Hensatte forpligtelser i alt	255.000	292.000
Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
10 Prioritetsgæld	8.393.881	8.736.741
11 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	774.021	1.009.096
	9.167.902	9.745.837
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	682.000	675.000
Gæld til forbrugere	1.612.977	618.612
Anden gæld	126.748	2.035.493
	27.290	15.496
	2.449.015	3.344.601
Gældsforpligtelser i alt	11.616.917	13.090.438
PASSIVER I ALT	11.871.917	13.382.438

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Eventualposter m.v.
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A. for 2016 (6 mdr.) er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Virksomhedens regnskabsår er ændret til at følge kalenderåret. Periodens resultatopgørelse som omfatter 6 måneder, er ikke sammenlignelige med sidste års tal, som omfatter 12 måneder (1/7 2015 - 30/6 2016).

Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med de tilpasninger af blandt andet afskrivninger, der følger af, at regnskabsåret ikke omfatter 12 måneder.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

"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 årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktiverne forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning 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. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg samt solcelleanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet 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.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

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 udlignet over en kortere årrække.

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-25 år
Ledningsnet m.v.	20-33 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 omkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Noter

	2016 (6 mdr.)	2015/16 (12 mdr.)
2 Nettoomsætning		
Salg af varme	890.384	2.102.028
Salg af el	154.215	93.141
El, Grundbeløb m.v.	1.077.479	2.645.308
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	290.275	35.782
Årets over-/underdækning	-5.312	743.297
	<u>2.407.041</u>	<u>5.619.556</u>
3 Produktionsomkostninger		
Naturgas	1.333.121	2.947.492
Afskrivninger	395.445	790.524
Øvrige produktionsomkostninger	357.800	840.538
Ledningstab overført	-536.196	-934.025
	<u>1.550.170</u>	<u>3.644.529</u>
4 Distributionsomkostninger		
Afskrivninger	94.830	404.258
Øvrige distributionsomkostninger	11.685	99.237
Overført ledningstab	536.196	934.025
	<u>642.711</u>	<u>1.437.520</u>
5 Administrationsomkostninger		
Øvrige administrationsomkostninger	150.159	331.908
	<u>150.159</u>	<u>331.908</u>
6 Skat af årets resultat		
Reguleringer af udskudt skat	37.000	0
	<u>37.000</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Kraftvarmeanlæg m.v.	Ledningsnet m.v.	Driftsmidler og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2016	2.028.467	25.369.580	14.273.665	28.500	41.700.212
Tilgang	0	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	2.028.467	25.369.580	14.273.665	28.500	41.700.212
Ned- og afskrivninger 1. juli 2016	2.028.467	16.938.068	13.483.722	17.100	32.467.357
Afskrivninger	0	392.595	94.830	2.850	490.275
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	2.028.467	17.330.663	13.578.552	19.950	32.957.632
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	8.038.917	695.113	8.550	8.742.580
Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2015	1.650.000				1.650.000
				2016 (6 mdr.)	2015/16 (12 mdr.)
Afskrivninger på:					
Grunde og bygninger				0	0
Kraftvarmeanlæg m.v.				392.595	784.824
Ledningsnet m.v.				94.830	404.258
Driftsmidler og inventar				2.850	5.700
				490.275	1.194.782
Fordeles således:					
Produktionsomkostninger				395.445	790.524
Distributionsomkostninger				94.830	404.258
				490.275	1.194.782
				31/12 2016	30/6 2016
8 Årets over-/underdækning					
Saldo, primo				104.546	-638.751
Årets over-/underdækning				-5.312	743.297
				99.234	104.546

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

9 Egenkapital

Der har ikke været bevægelser på egenkapitalen i de fem foregående år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag kommende år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit, 2028, 2,24 %	9.075.881	682.000	8.393.881	4.738.868

Årsregnskab 1. juli - 31. december**Noter****11 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger**

	Afskriv- ninger på anlægs- aktiver
Saldo 1. juli 2016	-1.009.096
Indbetalt tilslutningsbidrag	-55.200
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	290.275
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	-774.021

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmepriser og i årsregnskabet.

12 Eventualposter m.v.**Eventualaktiver og -forpligtelser**

Ingen.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

13 Nærtstående parter

Ingen har bestemmende indflydelse over selskabet.

Nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med omfatter bestyrelsens medlemmer. Transaktionerne omfatter salg af varme på markedsvilkår.