



**HUNDSLUND-OLDRUP KRAFTVARMEVÆRK A.M.B.A.**

**ÅRSRAPPORT FOR 2016/17  
(23. regnskabsår)**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 28/9 2017**

**dirigent**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse for tiden 1/7 2016 - 30/6 2017	10
Balance pr. 30. juni 2017	11-12
Noter til årsrapporten for 2016/17	13-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet** Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.A.  
Guldagervej 4 C  
8350 Hundslund

**Bestyrelse** Heimo Dalsgaard (formand)  
Ole Olesen (næstformand)  
Martin Andersen (sekretær)  
Karl Anker Jensen (kasserer)  
Bjarne Pedersen

**Revision** christensen & kjær  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Rosensgade 4  
8300 Odder

**Pengeinstitut** Nordea Bank Danmark A/S  
Banegårdsgade 2  
8300 Odder

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med varmeforsyningsloven og årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hundslund, den 28. september 2017

### Bestyrelse:

Heimo Dalsgaard  
formand

Ole Olesen  
næstformand

Martin Andersen  
sekretær

Karl Anker Jensen  
kasserer

Bjarne Pedersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til andelshaverne i Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.A.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 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.

#### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Årsregnskabet indeholder det af bestyrelsen godkendt resultatbudget for 2017/18. Budget som fremgår af side 10 har ikke været underlagt revision.

#### 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.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER (fortsat)**

- 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 blandt andet 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.

Odder, den 28. september 2017

**christensen & kjær**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik R. Christensen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive fjernvarmeforsyning i Hundslund og Oldrup, således at andelshaverne forsynes med fjernvarme billigst muligt.

### Udviklingen i regnskabsåret

Årets underdækning blev på kr. 205.335 som er indregnet under omsætning, hvor der var budgetteret med underdækning på kr. 1.000.000. Forskellen skyldes hovedsagelig færre udgifter til gas end budgetteret.

### Forventninger til fremtiden

Budgettet for 2017/18 er udregnet med udgangspunkt i pris på øre 53 ekskl. moms og på øre 66,25 pr. kWh incl. moms, administrationsbidrag på kr. 1.400 incl. moms samt uændret fast bidrag i øvrigt. Herefter udviser driftsbudgettet for 2017/18 et planlagt resultat på kr. 0 efter indregning af overdækning på kr. 1.150.000.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.a. for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### **Ændret regnskabspraksis**

Regnskabspraksis i forbindelse med opstilling af resultatopgørelsen er ændret fra artsopdelt til funktionsopdelt, da det er ledelsens opfattelse, at ændringer giver et mere retvisende billede. Sammenligningstal er tilrettet. Ændring påvirker ikke årets overdækning, balancesum eller egenkapital.

### **Generelt om indregning og måling**

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde værket, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå værket, 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 afskrivning, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

### **“Hvile i sig selv” princippet**

Værket er underlagt det særlige “hvile i sig selv” princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal opkræves eller tilbageføres til forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en forholdsvis omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningsloven er udtryk for et tilgodehavende hos eller en gæld til forbrugerne og indregnes derfor i balancen.

### **Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling**

Varmeforsyningslovens regnskabsregler er forskellige fra årsregnskabslovens regnskabsregler på en række områder. Dette betyder, at tidsmæssige forskelle i værdiansættelser efter varmforsyningsloven og årsregnskabsloven udtrykker enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugernes side. Forskellene indregnes i balancen enten som et tilgodehavende hos forbrugerne eller en gæld til forbrugerne.

### **Finansielle instrumenter**

Værket har ved etablering af et langfristet lån indgået en renteswap for at imødegå rentestigninger på lånet. Ændringer i dagsværdien af den indgåede renteswap indregnes i balancen som aktiv eller gæld og i værdien af den tidsmæssige forskel i forbrugerbetaling, idet ændringen af swappens værdi ikke må opkræves hos forbrugerne efter varmforsyningsloven.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af varme og el. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

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 tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

Øvrige indtægter er medtaget, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

#### Omkostninger

Omkostningerne til energiuudgifter, øvrige direkte og indirekte udgifter er periodiserede, således at omkostningerne dækker regnskabsperioden.

#### Finansielle poster

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

### Balancen

#### Anlægsaktiver

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

Anlægsaktiverne måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

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

Bygninger	20 – 30 år
Tekniske installationer m.v.	20 år
Ledningsnet	30 år
Målere	10 år
Installationer hos forbrugerne	20 år
Driftsmidler:	
Edb-udstyr	3 år
Maskiner og inventar	5 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender er opført til pålydende værdi med fradrag af hensættelser til dækning af mulige tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter indbetalte egenkapitalandele. Årets over- eller underdækning skal efter varmeforsyningslovens regler indregnes i prisen over for brugerne og er derfor indregnet i over- og underdækning samt i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelser. Som følge af "hvile i sig selv" princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne låneprovenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til dagsværdi.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1/7 2016 - 30/6 2017**

<b>Note</b>	<b>2016/17</b>	<b>Budget (ej revideret)</b>	<b>2015/16</b>
1 Salg af varme, variabel afgift	1.840.972	1.711.000	2.029.114
Salg af varme, fast afgift	1.299.706	1.306.000	1.296.449
1 Salg af el	1.402.531	1.400.000	1.766.417
Gebyrer	4.506	10.000	6.710
Henlæggelser	-1.000.000	-1.000.000	-500.000
2 Årets over-/underdækning	205.335	1.000.000	-691.655
<b>Nettoomsætning</b>	<b>3.753.050</b>	<b>4.427.000</b>	<b>3.907.035</b>
3 Produktionsomkostninger	-2.763.021	-3.287.000	-2.865.646
<b>Bruttoresultat</b>	<b>990.029</b>	<b>1.140.000</b>	<b>1.041.389</b>
4 Distributionsomkostninger	-387.730	-400.000	-360.168
Administrationsomkostninger	-310.689	-430.000	-391.941
<b>Driftsresultat</b>	<b>291.610</b>	<b>310.000</b>	<b>289.280</b>
Finansielle indtægter	24.942	0	647
5 Finansielle omkostninger	-316.552	-310.000	-289.927
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Årets underdækning er indregnet under omsætning med 205.335 kr.

**BALANCE PR. 30. JUNI 2017**

Note	2016/17	2015/16
<b>AKTIVER</b>		
6 Anlæg	9.707.317	5.125.287
7 Driftsmidler	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>9.707.317</b>	<b>5.125.287</b>
8 Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	0	383.659
<b>Finansiel anlægsaktiv</b>	<b>0</b>	<b>383.659</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.707.317</b>	<b>5.508.946</b>
Debitorer	278.309	282.210
Tilgodehavende moms	897.643	44.110
Periodeafgrænsningsposter	0	43.981
<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.175.952</b>	<b>370.301</b>
Indestående pengeinstitut	1.757.538	2.762.687
<b>Likvide midler</b>	<b>1.757.538</b>	<b>2.762.687</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.933.490</b>	<b>3.132.988</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>12.640.807</b>	<b>8.641.934</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2017**

<b>Note</b>		<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>PASSIVER</b>		
	Andelskapital	75.200	75.200
9	<b>Egenkapital</b>	<b>75.200</b>	<b>75.200</b>
10	Kommunekredit	8.513.612	4.708.902
	Kapitaliseret værdi af renteswap	586.178	802.517
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9.099.790</b>	<b>5.511.419</b>
10	Kortfristet del af langfristet gæld	795.304	594.100
	Kreditorer	164.947	367.913
8	Tidsmæssig forskel i forbrugerbetalinger	818.022	0
	Tilbagebetaling til andelshavere	0	215.081
11	Overdækning, afregnes til forbrugerne	1.624.639	1.815.316
	Anden gæld	62.905	62.905
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>3.465.817</b>	<b>3.055.315</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.565.607</b>	<b>8.566.734</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>12.640.807</b>	<b>8.641.934</b>

**NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2016/17**

Note	2016/17	2015/16
<b>1 Salg</b>		
Salget af varme og el er følgende:		
Varme (2.975.178 kWh.)	<u>3.140.678</u>	<u>3.325.563</u>
El (160.556 kWh.)	<u>1.402.531</u>	<u>1.766.417</u>
Der er indregnet et forventet varmesalg på 2.900.000 kWh. i budgettet for 2017/18.		
<b>2 Overdækning</b>		
Årets under-/overdækning	-205.335	697.358
Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	-14.658	-5.703
	<u>-190.677</u>	<u>691.655</u>
Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:		
Regulering hensat til tab på debitorer	12.200	6.300
Afskrivninger i henhold til årsregnskab	-572.992	-540.792
Afskrivninger i henhold til varmeforsyningsloven	546.134	528.789
	<u>-14.658</u>	<u>-5.703</u>
<b>3 Produktionsomkostninger</b>		
<b>Produktion</b>		
Køb af energi	1.810.294	1.999.995
Energispareomkostninger	103.700	93.085
Øvrige direkte omkostninger	148.812	125.516
Varmemestervederlag mv.	344.411	347.609
	<u>2.407.217</u>	<u>2.566.205</u>
<b>Reparation og vedligeholdelse</b>		
Reparation og vedligeholdelse, motorer	105.168	98.044
Reparation og vedligeholdelse, målere	783	1.129
Reparation og vedligeholdelse, bygning	58.926	5.620
	<u>164.877</u>	<u>104.793</u>
<b>Afskrivninger</b>		
Bygning	48.155	48.155
Tekniske installationer	112.269	112.269
Målere	65.054	34.224
	<u>225.478</u>	<u>194.648</u>
	<u>2.763.021</u>	<u>2.865.646</u>

**NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2016/17**

Note	2016/17	2015/16
<b>4 Distributionsomkostninger</b>		
Afskrivning ledningsnet, jfr. note 6	347.514	346.144
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	40.216	14.024
	<u>387.730</u>	<u>360.168</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Kommunekredit, renter	42.011	47.736
Nordea Bank Danmark, renteafdækning	203.509	214.197
Stiftelsesprovision, kommunen	46.000	0
Garantiprovision, kommunen	25.032	27.994
	<u>316.552</u>	<u>289.927</u>

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2016/17

Note		2016/17	2015/16
<b>6 Anlæg</b>			
		<b>Tekniske installa- tioner m.v.</b>	<b>Led- ningsnet</b>
	<b>Bygning</b>		
Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2016	1.603.660	4.130.813	10.527.028
Årets tilgang	3.053.143	2.203.499	0
Tilslutningsafgift/udtrædelsesbidrag	0	0	-101.620
Saldo 30/6 2017	4.656.803	6.334.312	10.425.408
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2016	1.011.070	2.867.977	7.322.221
Årets afskrivninger	48.155	112.269	347.514
Saldo 30/6 2017	1.059.225	2.980.246	7.669.735
<b>Bogført værdi 30/6 2017</b>	<b>3.597.578</b>	<b>3.354.066</b>	<b>2.755.673</b>
		<b>Installation hos forbrugerne</b>	<b>Indeks- regulering</b>
	<b>Målere</b>		
Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2016	703.658	504.719	257.077
Årets tilgang	0	0	0
Årets nedskrivning	0	0	0
Saldo 30/6 2017	703.658	504.719	257.077
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2016	638.604	504.719	257.077
Årets afskrivninger	65.054	0	0
Saldo 30/6 2017	703.658	504.719	257.077
<b>Bogført værdi 30/6 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7 Driftsmidler</b>			
Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2016		193.650	193.650
Årets tilgang		0	0
Saldo 30/6 2017		193.650	193.650
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2016		193.650	193.650
Årets afskrivninger		0	0
Saldo 30/6 2017		193.650	193.650
<b>Bogført værdi 30/6 2017</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



**NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2016/17**

Note	2016/17	2015/16
<b>8 Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling</b>		
Værdi 1/7 2016	383.659	916.541
Forskel i afskrivninger	26.858	12.003
Forskel i hensat til tab på debitorer	-12.200	-6.300
Forskel i værdi af renteswap	-216.339	-38.585
Henlæggelser i året	-1.000.000	-500.000
	<u><b>-818.022</b></u>	<u><b>383.659</b></u>

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

<b>9 Egenkapital</b>		
Andelskapital 1/7 2016	<u>75.200</u>	<u>75.200</u>
	<u><b>75.200</b></u>	<u><b>75.200</b></u>

**NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2016/17**

Note	2016/17	2015/16
<b>10 Kommunekredit</b>		
Kontant restgæld, primo	5.303.002	5.893.775
Optagelse af lån	4.600.000	0
Periodens afdrag	-594.086	-590.773
<b>Kontant restgæld</b>	<b>9.308.916</b>	<b>5.303.002</b>
Den kontante restgæld specificeres:		
Kommunekredit *), rente 0,31% variabel rente	3.421.520	3.910.310
Kommunekredit, rente 3,43% fast rente	847.955	932.577
Kommunekredit, rente 2,42% fast rente	439.441	460.115
Kommunekredit, rente 1,53% fast rente	4.600.000	0
	<b>9.308.916</b>	<b>5.303.002</b>
Fordeling:		
Afdrag på gæld i 2017/18	795.304	594.100
Gæld med forfald efter 1 år	8.513.612	4.708.902
	<b>9.308.916</b>	<b>5.303.002</b>
Gæld med forfald inden 5 år	4.044.206	3.005.965
Gæld med forfald efter 5 år	5.264.710	2.297.037
	<b>9.308.916</b>	<b>5.303.002</b>
*) Lånet i Kommunekredit er et variabelt forrentet lån, men renten er sikret ved indgåelse af en renteaftale med Nordea med binding af renten på 4,85% p.a.		
<b>11 Overdækning, afregnes til forbrugere</b>		
1/7 2016	1.815.316	1.117.958
Årets over-/underdækning	-190.677	697.358
	<b>1.624.639</b>	<b>1.815.316</b>