

Strandvejen 29
8400 Ebeltøft

Hovedgaden 34, 1.
8410 Rønde

Vestre Ringgade 61
8200 Aarhus N

Tlf. 70 22 09 99
Fax 70 23 09 99
CVR-nr. 31 26 20 89
mail@kovsted.dk
www.kovsted.dk

Gartnemes Varmeforsyning i Vemmedrup ApS

**Slotsgade 21, 2.
5000 Odense C**

**ÅRSRAPPORT
2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24/5 2016



Per Pedersen
Dirigent

CVR-nr. 18 07 14 95

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Gartnerens Varmeforsyning i Vemmedrup ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

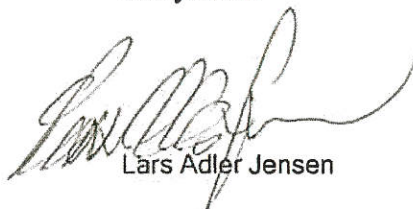
Odense C, den 24/5 2016

Direktion



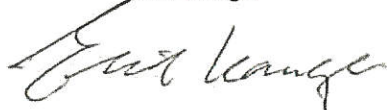
Ole Maare

Bestyrelsen



Lars Adler Jensen

Erik Konge



Erik Toft Pedersen

Claus Christensen



Jenni Kochen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne af Gartnernes Varmeforsyning i Vemmedrup ApS Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gartnernes Varmeforsyning i Vemmedrup ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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 vores revision 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 N, den 24/5 2016

Kovsted & Skovgård
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 31262089


René Ferrer Ruiz
statsautoriseret revisor


Ulla Hogan
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gartnerens Varmeforsyning i Vemmedrup ApS Slotsgade 21, 2. 5000 Odense C
	CVR-nr: 18 07 14 95 Stiftet: 1. oktober 1994 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Adler Jensen, formand Erik Toft Pedersen Claus Christensen Erik Konge Jenni Kochen
Direktion	Ole Maare
Revisor	Kovsted & Skovgård Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 61 8200 Aarhus N

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har opført et kraftvarmeanlæg, hvorfra der leveres varme gartnerierne i Bjæverskov kolonien samt producerer strøm til salg på nettet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets regnskabsmæssige resultat udviser et overskud på t.kr 282. Selskabets ledelse anser det realiserede resultat som værende tilfredsstillende. Forventningerne til 2016 er positive.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Gartnernes Varmeforsyning i Vemmedrup ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdier løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Finansielle instrumenter, som vurderes at være en del af den løbende drift, indregnes i driften ved realisation og oplyses under eventualforpligtigelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedr. salg af varme og el, som indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter energiomkostninger til produktion af varme og el for årets energiproduktion.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>
Bygninger	20 - 50 år
Tekniske anlæg og maskiner	5 - 25 år

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmidler og inventar

3 - 8 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt den aktuelle skattesats.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af

Anvendt regnskabspraksis

Lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse
1. januar - 31. december

Note	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE	1.399.497	1.943.039
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.157.893	-1.130.255
DRIFTSRESULTAT	241.604	812.784
Andre finansielle indtægter	169.144	35.292
Andre finansielle omkostninger	-80.573	-41.014
RESULTAT FØR SKAT	330.175	807.062
Skat af årets resultat	-48.300	-175.452
ÅRETS RESULTAT	281.875	631.610
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	281.875	631.610
DISPONERET I ALT	281.875	631.610

Balance 31. december
AKTIVER

Note	2015	2014
1 Grunde og bygninger	270.000	270.000
1 Produktionsanlæg og maskiner	7.696.840	4.488.637
Materielle anlægsaktiver	7.966.840	4.758.637
ANLÆGSAKTIVER	7.966.840	4.758.637
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.387.527	1.478.221
Selskabsskat	164.000	443.898
Andre tilgodehavender	61.000	151.000
Tilgodehavender	1.612.527	2.073.119
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.224.682	1.253.364
Værdipapirer og kapitalandele	1.224.682	1.253.364
Likvide beholdninger	0	1.764.252
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.837.209	5.090.735
AKTIVER	10.804.049	9.849.372

Balance 31. december
PASSIVER

Note	2015	2014
Virksomhedskapital	194.400	194.400
Overført resultat	3.793.202	3.529.517
2 EGENKAPITAL	3.987.602	3.723.917
Hensættelse til udskudt skat	625.000	576.700
HENSATTE FORPLIGTELSER	625.000	576.700
Ansvarlig lånekapital	2.502.656	2.502.656
Gæld til realkreditinstitutter	0	486.942
3 Langfristede gældsforpligtelser	2.502.656	2.989.598
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	486.503	647.204
Kreditinstitutter	1.310.805	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.819.091	1.489.271
Anden gæld	72.392	422.682
Kortfristede gældsforpligtelser	3.688.791	2.559.157
GÆLDSFORPLIGTELSER	6.191.447	5.548.755
PASSIVER	10.804.049	9.849.372
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
1 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2015	2.432.602	32.507.786
Årets tilgang	0	4.366.096
Afgang	0	0
Kostpris 31. december 2015	2.432.602	36.873.882
Af-/nedskrivninger 1. januar 2015	-2.162.602	-28.019.149
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Af-/nedskrivninger	0	-1.157.893
Af-/nedskrivninger 31. december 2015	-2.162.602	-29.177.042
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	270.000	7.696.840

	1/1 2015	Netto bevægelser	Forslag til resultatdisponering	31/12 2015
2 Egenkapital				
Virksomhedskapital	194.400	0	0	194.400
Overført resultat	3.529.327	-18.000	281.875	3.793.202
	3.723.727	-18.000	281.875	3.987.602

Selskabet ejer egne anparter for nom. 24.400 - svarende til 12,6% af anpartskapitalen.

Noter

	1/1 2015 Gæld i alt	31/12 2015 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
3 Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	2.502.656	2.502.656	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	1.134.146	486.503	486.503	0
	<u>3.636.802</u>	<u>2.989.159</u>	<u>486.503</u>	<u>0</u>

Gældsbrevene er hos 13 gartnere, som er afdragsfrie og uopsigelige indtil 2019, hvorefter gældsbrevene kan opsiges af debitor med et varsel på 6 måneder.

Ophører kreditor med at drive gartneri, og dermed mulighed for at få leveret varme, forfalder pågældende gartners gældsbrief til indfrielse senest 6 måneder efter ophør af varmeleverancen.

4 Eventualposter mv.

Der er indgået aftale med Energi Danmark, om levering af el til sikring af grundbeløbet for t.kr. 3.193 frem til udgangen af 2016.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret ejerpantebrev nom. 33.000 t.kr. i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for realkredit, restgæld på t.kr. 1.134, er der tinglyst pant i grunde og bygninger. Den bogførte værdi heraf udgør t.kr. 7.967.

Der er stillet betalingsgaranti for Danske Commodities A/S med t.kr. 1.000.