

Marstal Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr. 31 22 03 19

Årsrapport 2018

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2018	10
Balance pr. 31.12.2018	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Marstal Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr.: 31 22 03 19

Hjemstedskommune: Ærø Kommune

Telefon: 62 53 15 64

Bestyrelse

Morten Boye Kjerulff, formand

Helge Raahauge

Martin Bro Mikkelsen

Henrik Boye Thygesen

Per Elman Hansen

Leo Holm Petersen

Driftsleder

Lasse Kjærgaard Larsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på generalforsamling, den 20. marts 2019

Dirigent



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Marstal Fjernvarme 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

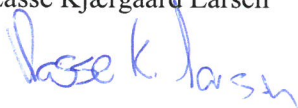
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 6. marts 2019

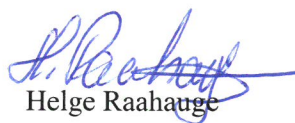
Driftsleder

Lasse Kjærgaard Larsen



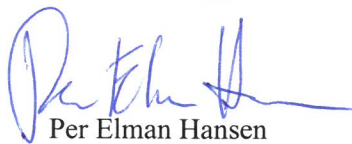
Bestyrelse


Morten Boye Kjerulff
formand


Helge Raahauge


Martin Bro Mikkelsen


Henrik Boye Thygesen


Per Elman Hansen


Leo Holm Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Marstal Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Marstal Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 og lov om varmeforsyning og Energiministeriets bekendtgørelse nr. 941 af 4. juli 2017 om afskrivninger og henlæggelser mv. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 6. marts 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Peder Boris Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9713

Michael Kurup Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35629

Ledelsesberetning

Væsentlige aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er varmelevering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat af den primære drift anses for ikke tilfredsstillende. Hovedårsagen til dette skyldes:

- omkostninger til voldgiftssag, i alt ca. 1,2 mio. kr.
- ingen afklaring af tilskud til elproduktion
- prisstigning på fliskontrakt på grund af regn i 2017

Der forventes et 0-resultat for 2019, som følge af Varmeforsyningslovens regler omkring ”hvile i sig selv”.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

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

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede omsætning med tillæg/fradrag af årsafregning for året. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

I nettoomsætningen indregnes tillige regulering af for meget eller for lidt opkrævede beløb (overførsler fra takstmæssige henlæggelser/takstmæssige tilgodehavender).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til energiforbrug samt teknisk assistance.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder udviklingsomkostninger og offentlige tilskud.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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 eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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 nettoaktiver.

Årets resultat

Selskabets priser fastsættes på baggrund af "lov om varmforsyning". Selskabet er underlagt "hvile i sig selv"-princippet.

Overskud (overdækning) kan alene anvendes til finansiering af kommende anlæg (henlæggelser) eller til indregning i de fremtidige takster.

Underskud (underdækning) overføres til takstmæssige tilgodehavender og indregnes ligeledes i de fremtidige takster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Erhvervede materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger, hvor levetiden for anlægsaktiverne er fastsat således:

Anskaffelser før 2003:	levetid	10 år
Anskaffelser efter 2004:		
Bygninger	levetid	20 - 50 år
Ledninger og produktionsanlæg	levetid	5 - 25 år
Brugerinstallationer	levetid	5 - 10 år
Andre anlæg mv.	levetid	5 - 10 år

Anvendt regnskabspraksis

Selskabets ledelse vurderer årligt, om der er indikationer på værdiforringelse af selskabets anlægsaktiver. Hvis der er indikationer på værdiforringelse foretages en opgørelse af aktivernes genindvindingsværdi, og hvis denne værdi er mindre end den regnskabsmæssige værdi, foretages nedskrivning til genindvindingsværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter indskudsbevis, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender og salg fra tjenesteydelser medtages til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte debitorer.

Takstmæssige tilgodehavender/hensættelser

Takstmæssige tilgodehavender/hensættelser omfatter årets og eventuelt tidligere års takstmæssige underdækninger henholdsvis overdækninger, som indregnes i resultatopgørelsen i efterfølgende år.

Takstmæssige mellemværender

Der er en række tidsmæssige forskelle mellem indregning af omkostninger i henhold til årsregnskabsloven og lov om varmeforsyning blandt andet vedrørende afskrivninger og henlæggelser. De tidsmæssige forskelle er indregnet i balancen som takstmæssige mellemværender under henholdsvis tilgodehavender og gæld.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld er medtaget til amortiseret kostpris.

Anden gæld

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2018

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Nettoomsætning	1	23.182.703	23.026
Produktionsomkostninger	2	(16.419.931)	(13.846)
Bruttoresultat		6.762.772	9.180
Distributionsomkostninger	3	(1.745.392)	(1.771)
Administrationsomkostninger	4	(2.244.044)	(1.968)
Resultat af primær drift		2.773.336	5.441
Andre driftsindtægter	5	1.449.089	206
Andre driftsomkostninger	6	(1.267.823)	(41)
Resultat før finansielle poster og skat		2.954.602	5.606
Øvrige finansielle indtægter		8.075	7
Øvrige finansielle omkostninger		(2.599.384)	(2.335)
Resultat før årsreguleringer og skat		363.293	3.278
Andre tidsmæssige forskelle i brugerbetalinger		(363.293)	(3.278)
Resultat før skat		0	0
Skat af ordinært resultat	7	0	0
Årets resultat		0	0
Forslag til resultatdisponering			
Egenkapital primo		2.474.410	2.474
Årets resultat		0	0
Egenkapital ultimo		2.474.410	2.474

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Grunde og bygninger	8	24.235.935	25.143
Ledninger og produktionsanlæg	8	9.881.574	11.705
Brugerinstallationer	8	79.471	185
Andre anlæg	8	44.550	126
Materielle anlægsaktiver		34.241.530	37.159
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.232	12
Takstmæssige mellemværender	9	27.843.557	28.207
Finansielle anlægsaktiver		27.855.789	28.219
Anlægsaktiver		62.097.319	65.378
Råvarer og hjælpematerialer		5.941.144	3.254
Varebeholdninger		5.941.144	3.254
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.103.397	2.435
Takstmæssige tilgodehavender	10	4.041.751	1.007
Andre tilgodehavender	11	979.157	250
Periodeafgrænsningsposter		738.385	787
Tilgodehavender		6.862.690	4.479
Likvide beholdninger		1.078.619	5.722
Omsætningsaktiver		13.882.453	13.455
Aktiver		75.979.772	78.833

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Tilslutningsafgifter		2.474.410	2.474
Egenkapital		2.474.410	2.474
 Prioritetsgæld		 67.829.905	 70.753
Langfristede gældsforpligtelser	12	67.829.905	70.753
 Kortfristet del af prioritetsgæld		 2.923.103	 2.836
Leverandørgæld		706.285	1.011
Anden gæld	13	2.046.069	1.759
Kortfristede gældsforpligtelser		5.675.457	5.606
 Gældsforpligtelser		73.505.362	76.359
 Passiver		75.979.772	78.833
 Pantsætninger	14		
Afstemning takstregnskab og årsregnskab	15		

Noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
1. Nettoomsætning		
Variable afgifter	14.014.410	14.363
Faste afgifter	6.133.884	6.143
Overført fra takstmæssige tilgodehavender/hensættelser primo	(1.007.342)	1.513
Overført til takstmæssige tilgodehavender/hensættelser ultimo	4.041.751	1.007
	23.182.703	23.026
2. Produktion		
Olie	2.154.320	1.690
Regulering varelager	17.207	(146)
Træflis	5.669.610	3.443
Øvrigt energiforbrug	1.832.111	1.870
Forsikringer	311.998	312
Vedligeholdelse produktionsapparat	2.135.820	2.735
Afskrivninger produktionsapparat	2.695.343	2.708
Overførte personaleomkostninger	1.445.539	1.113
Overførte øvrige omkostninger	157.983	121
	16.419.931	13.846

Noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
3. Distributionsomkostninger		
Ledninger	278.181	315
Brugerinstallationer	148.874	57
Driftsledelse	559	7
Øvrig styring	1.596	0
Ledningstegning	54.112	19
Afskrivninger ledningsnet	754.782	755
Afskrivninger brugerinstallationer	186.583	189
Overførte personaleomkostninger	289.108	387
Overførte øvrige omkostninger	31.597	42
	1.745.392	1.771
4. Administrationsomkostninger		
Bestyrelse, generalforsamling m.m.	52.308	45
Ledelse	16.942	18
Forbrugerinformation	74.765	50
Administration	356.100	272
Konstaterede tab på debitorer	384.773	131
Regulering hensættelse til tab på debitorer	(300.000)	0
Juridisk assistance	3.600	65
IT-omkostninger	204.790	216
Revision	55.000	54
Regnskabsmæssig assistance	112.950	98
Overførte omkostninger energibesparelse	192.423	107
Overførte personaleomkostninger	982.966	823
Overførte øvrige omkostninger	107.427	89
	2.244.044	1.968

Noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
5. Andre driftsindtægter		
Forsikringserstatning flislager	778.143	0
Modtaget driftstabsforsikring	318.461	0
Gebyrer	19.700	19
Øvrige driftsindtægter	264.433	67
Udlejning	44.352	87
Reberbanen 68	24.000	33
	1.449.089	206
6. Andre driftsomkostninger		
Omkostninger ved voldgiftssag inklusiv procesrenter	1.206.307	0
Nørremarksvej 1	5.685	3
Nørremarksvej 2	10.780	13
Reberbanen 68	44.174	21
Diverse omkostninger	877	4
	1.267.823	41
7. Skat af årets resultat		
Årets skat	0	0
	0	0

I henhold til selskabets regnskabspraksis afsættes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførbare underskud, indregnes med den værdi, skatteaktivet forventes at kunne realiseres til.

Idet resultatet i henhold til lov om varmeforsyning skal "hvile i sig selv" - dvs. udvise 0-resultater - er der betydelig usikkerhed omkring muligheden for at udnytte selskabets skatteaktiv, herunder ligeledes den tidsmæssige placering heraf, og der er som følge heraf ikke indregnet udskudt skatteaktiv.

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Ledninger og produktions-anlæg kr.	Brugerinstallationer kr.	Andre anlæg driftsmateriel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 01.01.2018	30.861.979	87.912.024	7.172.919	1.565.228
Tilgang	0	719.848	0	0
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31.12.2018	30.861.979	88.631.872	7.172.919	1.565.228
Af- og nedskrivninger 01.01.2018	(5.719.449)	(76.206.768)	(6.988.409)	(1.439.134)
Årets afskrivninger	(906.595)	(2.543.530)	(105.039)	(81.544)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2018	(6.626.044)	(78.750.298)	(7.093.448)	(1.520.678)
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	24.235.935	9.881.574	79.471	44.550
Afskrivningerne fordeles på følgende måde:				
Produktionsomkostninger	2.695.343			
Distributionsomkostninger	941.365			
	3.636.708			

Noter

	Ikke anvend- te henlæggelser efter Varme- forsyningsloven	Afskrivninger på anlægs- aktiver	I alt
9. Takstmæssige mellemværender			
Saldo primo	0	(28.206.850)	(28.206.850)
Årets afskrivninger ifølge årsregnskabsloven	0	(3.636.707)	(3.636.707)
Årets afskrivninger ifølge varmemforsyningsloven	0	3.850.000	3.850.000
Regulering hensættelse til imødegåelse af tab på udestående fordringer ifølge årsregnskabsloven	0	150.000	150.000
Saldo ultimo	0	(27.843.557)	(27.843.557)
		2018 kr.	2017 t.kr.
10. Takstmæssige tilgodehavender/hensættelser			
Takstmæssige tilgodehavender/hensættelser primo		1.007.342	(1.513)
Underdækning 2018, jf. note 15		3.034.409	2.520
		4.041.751	1.007
11. Andre tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		778.143	250
Merværdiafgift		201.014	0
		979.157	250
12. Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld		70.753.008	73.589
Heraf kortfristet del		(2.923.103)	(2.836)
		67.829.905	70.753
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år		55.216.328	58.514

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
13. Anden gæld		
Merværdiafgift	0	127
Tilbagebetaling forbrugere	1.054.390	572
Skyldig A-skat	48.872	31
Skyldig AM-bidrag	11.024	8
Skyldig ATP	5.112	5
Skyldig IP/pensionsbidrag	10.420	11
Hensatte skyldige feriepenge	295.251	245
Skyldig feriegiro	2.378	6
Skyldig løn	116.625	60
Andre skyldige omkostninger	207.244	387
Renteperiodisering	294.753	307
	2.046.069	1.759

14. Pantsætninger

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 550.000 kr. i Jagtvej 2.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 24.236 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat produktionsanlæg og maskiner udgør 9.882 t.kr.

Noter

		<u>kr.</u>
15. Afstemning takstregnskab og årsregnskab		
Resultat ifølge årsregnskab		363.292
Årets skat		0
Takstmæssige tilgodehavender/hensættelser primo		1.007.342
Takstmæssige tilgodehavender/hensættelser ultimo		(4.041.751)
Regulering af hensættelse til imødegåelse af tab på udestående fordringer		(150.000)
Afskrivninger i årsregnskabet	3.636.708	
Afskrivninger i takstregnskabet	<u>(3.850.000)</u>	<u>(213.292)</u>
Resultat i takstregnskab, underdækning		<u>(3.034.409)</u>