

Dronninglund Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr. 12 23 34 18

Årsrapport for regnskabsåret 01.06.14 - 31.05.15

Årsrapporten er godkendt på den ordinære generalforsamling, d.

Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 18
Noter	19 - 24

Selskabet

Dronninglund Fjernvarme A.m.b.a.
Tidselbak Allé 18
9330 Dronninglund
Telefon: 98 84 14 78
Telefax: 98 84 18 08
Hjemmeside: www.droninglundfjernvarme.dk
E-mail: df@drlund-fjernvarme.dk
Hjemsted: Brønderslev
CVR-nr.: 12 23 34 18

Bestyrelse

Carsten Møller Nielsen, formand
Tage Kohsel
Per Lehm
Kurt Søndergaard
Jørgen W. Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank
Nordjyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.14 - 31.05.15 for Dronninglund 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, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dronninglund, den 13. august 2015

Bestyrelsen

Carsten Møller Nielsen
Formand

Tage Kohsel

Per Lehm

Kurt Søndergaard

Jørgen W. Pedersen

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

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Dronninglund Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 01.06.14 - 31.05.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 vurdering 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. 31.05.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.14 - 31.05.15 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.

Dronninglund, den 13. august 2015

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dorthe Mikkelsen

Statsaut. revisor

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	23.864	27.649	31.126	28.477	27.696
Resultat af primær drift	2.206	1.142	-74	-36	-2
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	109.756	111.148	53.137	23.204	21.089
Indeks	520	527	252	110	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	13.163	1.510	-1.013	6.919	6.896
Investeringer	-1.580	-58.994	-28.406	-2.195	-410
Finansiering	-3.133	56.868	27.978	-1.029	-1.191
Årets pengestrømme	8.450	-616	-1.441	3.695	5.295
<i>Øvrige</i>					
Salg af varme, MWh	27.117	26.865	31.135	28.727	31.798
Salg af el, MWh	5.705	10.173	11.483	12.153	10.248
Resultat før reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	3.616	732	55	1.469	3.680

Hovedaktiviteter

Selskabet driver naturgasfyret kraftvarmeværk, kedelcentral og solvarmeanlæg i Dronninglund for at tilvejebringe fjernvarmeforsyning til opvarmning, ventilation og tilberedning af varmt brugsvand m.v. til andelshavernes ejendomme.

Herudover producerer kraftvarmeværket el.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Det driftsmæssige resultat før indregningen af reguleringer i forhold til Varmeforsyningsloven udgør t.DKK 3.616 mod t.DKK 732 forrige år. I budget for 2014/15 var forventet et driftsmæssigt resultat på t.DKK 0. Den akkumulerede overdækning til indregning i priserne for 2015/16 udgør t.DKK 4.306. I budgettet for 2015/16 er der derfor henlagt 4,6 mio.DKK til fremtidige investeringer. Afvigelsen i forhold til det budgetterede resultat for 2014/15 kan hovedsageligt henføres til et ikke budgetteret salg af energibesparelser udløst i forbindelse med idriftsættelse af solfangeranlæg.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note		2014/15 DKK	2013/14 DKK
1	Nettoomsætning	23.863.819	27.649.061
2	Produktionsomkostninger	-18.890.391	-24.079.359
	Bruttofortjeneste	4.973.428	3.569.702
3	Distributionsomkostninger	-1.487.333	-1.099.720
4	Administrationsomkostninger	-1.361.798	-1.388.281
	Andre driftsindtægter	81.394	60.036
	Resultat af primær drift	2.205.691	1.141.737
	Finansielle indtægter	27.726	37.933
	Finansielle omkostninger	-2.233.417	-1.179.670
	Finansielle poster i alt	-2.205.691	-1.141.737
	Årets resultat	0	0

AKTIVER		31.05.15	31.05.14
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	8.102.042	8.122.467
	Produktionsanlæg, maskiner og ledningsnet	82.790.115	85.991.757
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	317.461	142.758
5	Materielle anlægsaktiver i alt	91.209.618	94.256.982
	Anlægsaktiver i alt	91.209.618	94.256.982
	Brændsel og dieselolie	24.865	469.553
	Varebeholdninger i alt	24.865	469.553
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	608.147	334.619
	Andre tilgodehavender	239.772	6.907.496
	Varmeefterbetalinger, forbrugere	345.323	315.455
	Periodeafgrænsningsposter	295.940	280.954
	Tilgodehavender i alt	1.489.182	7.838.524
	Likvide beholdninger	17.032.404	8.582.525
	Omsætningsaktiver i alt	18.546.451	16.890.602
	Aktiver i alt	109.756.069	111.147.584

PASSIVER		31.05.15	31.05.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	6.039.000	6.012.000
	Anden fri egenkapital	225.295	225.295
	Dagsværdiregulering renteswap	-10.626.725	-2.455.295
6	Egenkapital i alt	-4.362.430	3.782.000
7	Andre hensatte forpligtelser	7.250.477	7.646.471
	Hensatte forpligtelser i alt	7.250.477	7.646.471
8	Gæld til realkreditinstitutter	80.928.022	83.606.788
	Medarbejderobligationer	0	46.786
9	Periodeafgrænsningsposter	2.622.382	3.104.863
	Dagsværdi renteswap	10.626.725	2.455.295
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	94.177.129	89.213.732
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.279.264	3.231.385
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	156.800	179.200
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.350.511	2.950.555
	Varmetilbagebetalinger, forbrugere	1.891.437	3.085.975
	Anden gæld	1.706.738	764.228
10	Gæld til forbrugere (overdækning)	4.306.143	294.038
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.690.893	10.505.381
	Gældsforpligtelser i alt	106.868.022	99.719.113
	Passiver i alt	109.756.069	111.147.584
11	Medarbejderforhold		

Pengestrømsopgørelse

Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Årets resultat	0	0
12 Reguleringer	10.449.023	3.769.489
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	444.688	-378.775
Tilgodehavender og gæld, forbrugere	-1.224.406	3.721.042
Øvrige tilgodehavender	6.379.211	-2.593.334
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.600.044	-2.417.413
Anden driftsafledt gæld	920.110	550.685
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.368.582	2.651.694
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	27.726	37.933
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.233.417	-1.179.670
Driftens pengestrømme	13.162.891	1.509.957
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.619.858	-58.994.661
Salg af materielle anlægsaktiver	40.000	0
Investeringernes pengestrømme	-1.579.858	-58.994.661
Kapitaltilførsel	27.000	27.000
Optagelse af lån	0	57.869.611
Afdrag på lån	-2.664.818	-645.180
Tilgang af periodeafgrænsningsposter (tilslutningsafgifter)	126.445	257.730
Afgang af periodeafgrænsningsposter	-621.781	-640.666
Finansieringens pengestrømme	-3.133.154	56.868.495
Årets samlede pengestrømme	8.449.879	-616.209
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	8.582.525	9.198.734
Likvide beholdninger ved årets slutning	17.032.404	8.582.525
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	17.032.404	8.582.525
I alt	17.032.404	8.582.525

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt gældsforpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til produktion af varme og el, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, ledningsnet, målere m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	15 - 30	0
Produktionsanlæg, maskiner og ledningsnet	5 - 15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes i kostprisen.

Tilskud modtaget til fremstilling af materielle anlægsaktiver fratrækkes i kostprisen for det tilskudsberettigede aktiv.

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

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter tidsmæssige forskelle i opkrævninger hos forbrugerne.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Periodeafgrænsningsposter indeholder indbetalte tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag, der indtægtsføres over 15 år.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
1. Nettoomsætning		
Forbrugsafgifter	13.172.263	15.147.333
Faste afgifter, kvadratmeter	5.491.629	6.304.177
Faste afgifter, målerleje	401.056	399.450
Energisparetillæg	0	66.675
I alt	19.064.948	21.917.635
Salg af el	3.387.628	5.808.847
Elproduktionstilskud	640.000	654.136
Grundbeløb	732.354	0
I alt	4.759.982	6.462.983
Salg af energibesparelser	3.655.000	0
I alt	3.655.000	0
Årets forskel i afskrivninger	395.994	-92.471
Årets overdækning	-4.012.105	-639.086
I alt	-3.616.111	-731.557
I alt	23.863.819	27.649.061

2. Produktionsomkostninger

Bioolie	6.126.519	8.539.120
Naturgas	6.924.107	12.252.616
Elektricitet	281.717	244.958
Abonnementsafgift, Energi Nord	17.632	15.391
Gager m.v. produktion	427.853	411.952
Vedligeholdelse produktionsanlæg	891.327	1.096.909
Øvrige driftsomkostninger	547.960	344.742
Ejendommens drift	133.442	144.748
Afskrivninger bygninger	210.623	120.519
Afskrivninger produktionsanlæg	3.329.211	908.404
I alt	18.890.391	24.079.359

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
3. Distributionsomkostninger		
Gager m.v. distribution	515.615	451.240
Vedligeholdelse ledningsnet og målere	340.870	149.582
Øvrige distributionsomkostninger	206.995	332.613
Afskrivninger ledningsnet	973.373	726.261
Afskrivninger målere	72.261	80.690
Indtægtsføring af tilslutnings- og byggemodningsbidrag	-621.781	-640.666
I alt	1.487.333	1.099.720

4. Administrationsomkostninger

Gager m.v. administration	568.309	548.452
Bestyrelses honorar	126.000	126.000
Administrationsomkostninger	625.736	621.251
Tab på tilgodehavender	0	32.257
Afskrivning inventar og it	81.753	60.321
Tab/fortjeneste ved salg af anlæg	-40.000	0
I alt	1.361.798	1.388.281

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg, maskiner og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 31.05.14	16.703.332	133.917.595	616.164	0
Tilgang i året	190.198	1.180.844	248.816	0
Afgang i året	0	0	-151.942	0
Kostpris pr. 31.05.15	16.893.530	135.098.439	713.038	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.14	8.580.865	47.925.839	473.406	0
Afskrivninger i året	210.623	4.382.485	74.113	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	0	0	-151.942	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.15	8.791.488	52.308.324	395.577	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.15	8.102.042	82.790.115	317.461	0

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Anden fri egenkapital	Dagsværdi- regulering renteswap
<i>Egenkapitalopgørelse 01.06.13 - 31.05.14</i>			
Saldo pr. 01.06.13	5.985.000	225.295	-707.785
Dagsværdiregulering renteswap	0	0	-1.747.510
Kapitalforhøjelse	27.000	0	0
Saldo pr. 31.05.14	6.012.000	225.295	-2.455.295
<i>Egenkapitalopgørelse 01.06.14 - 31.05.15</i>			
Saldo pr. 01.06.14	6.012.000	225.295	-2.455.295
Dagsværdiregulering renteswap	0	0	-8.171.430
Kapitalforhøjelse	27.000	0	0
Saldo pr. 31.05.15	6.039.000	225.295	-10.626.725
		31.05.15 DKK	31.05.14 DKK

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser pr. 31.05.14	7.646.471	7.554.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-395.994	92.471
I alt pr. 31.05.15	7.250.477	7.646.471

Hensatte forpligtelser vedrører merafskrivninger og anvendte henlæggelser på materielle anlægsaktiver efter reglerne i Varmeforsyningsloven.

31.05.15	31.05.14
DKK	DKK

8. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter	83.606.788	86.224.820
Kortfristet del af prioritetsgæld	-2.678.766	-2.618.032

I alt	80.928.022	83.606.788
-------	------------	------------

Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	70.317.270	72.513.044
---	------------	------------

9. Periodeafgrænsningsposter

Saldo primo	3.718.216	4.101.152
Tilgang i året	126.445	257.730
Afgang i året	-621.781	-640.666

I alt	3.222.880	3.718.216
Andel, der modregnes i driftsmæssige afskrivninger næste år	-600.498	-613.353

I alt	2.622.382	3.104.863
-------	-----------	-----------

Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	794.640	1.061.247
---	---------	-----------

10. Gæld til forbrugere (overdækning)

Saldo primo	-294.038	345.048
Årets resultat efter Varmeforsyningsloven	-4.012.105	-639.086

I alt	-4.306.143	-294.038
-------	------------	----------

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK

11. Medarbejderforhold

Lønninger	1.434.082	1.347.819
Pensioner	117.839	115.126
Andre omkostninger til social sikring	31.358	28.602
Personaleomkostninger i øvrigt	54.498	46.099
I alt	1.637.777	1.537.646

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Gager m.v. produktion	427.853	411.952
Gager m.v. distribution	515.615	451.240
Gager m.v. administration	568.309	548.452
Bestyrelseshonorar	126.000	126.000
I alt	1.637.777	1.537.644

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger	4.627.221	1.896.195
Finansielle indtægter	-27.726	-37.933
Finansielle omkostninger	2.233.417	1.179.670
Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	3.616.111	731.557
I alt	10.449.023	3.769.489