

Dronninglund Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr. 12 23 34 18

Årsrapport for regnskabsåret 01.06.13 - 31.05.14

Årsrapporten er godkendt på den ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	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 01.06.13 - 31.05.14 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 12. august 2014

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 01.06.13 - 31.05.14, 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. 31.05.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.13 - 31.05.14 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 12. august 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dorthe Mikkelsen

Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Nettoomsætning	27.649	31.126	28.477	27.696	30.018
Resultat af primær drift	1.142	-74	-36	-2	-4
Årets resultat	0	0	0	0	0

Balance

Samlede aktiver	111.148	53.137	23.204	21.089	18.182
Indeks	611	292	128	116	100

Pengestrømme

Nettopengestrøm fra:					
Driften	1.510	-1.013	6.919	6.896	-1.190
Investeringer	-58.994	-28.406	-2.195	-410	-211
Finansiering	56.868	27.978	-1.029	-1.191	-16
Årets pengestrømme	-616	-1.441	3.695	5.295	-1.417

Øvrige

Salg af varme, MWh	26.865	31.135	28.727	31.798	31.216
Salg af el, MWh	10.173	11.483	12.153	10.248	9.534
Resultat før reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	732	55	1.469	3.680	153

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, der afsættes til den offentlige el-forsyning.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Det driftsmæssige resultat før indregningen af reguleringer i forhold til Varmeforsyningsloven udgør t.DKK 732 mod t.DKK 55 forrige år. I budget for 2013/14 var forventet et driftsmæssigt resultat på t.DKK 345. Den akkumulerede overdækning til indregning i priserne for 2014/15 udgør t.DKK 294.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

Note		2013/14 DKK	2012/13 DKK
1	Nettoomsætning	27.649.061	31.125.901
2	Produktionsomkostninger	-24.079.359	-28.636.287
	Bruttofortjeneste	3.569.702	2.489.614
3	Distributionsomkostninger	-1.099.720	-1.274.792
4	Administrationsomkostninger	-1.388.281	-1.447.820
	Andre driftsindtægter	60.036	158.671
	Resultat af primær drift	1.141.737	-74.327
	Finansielle indtægter	37.933	75.465
	Finansielle omkostninger	-1.179.670	-1.138
	Finansielle poster i alt	-1.141.737	74.327
	Årets resultat	0	0

AKTIVER		31.05.14	31.05.13
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	8.122.467	3.666.221
	Produktionsanlæg, maskiner og ledningsnet	85.991.757	7.247.988
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	142.758	60.924
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	26.183.383
5	Materielle anlægsaktiver i alt	94.256.982	37.158.516
	Anlægsaktiver i alt	94.256.982	37.158.516
	Brændsel og dieselolie	469.553	90.778
	Varebeholdninger i alt	469.553	90.778
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	334.619	1.122.148
	Andre tilgodehavender	6.907.496	3.596.745
	Varmeefterbetalinger, forbrugere	315.455	1.414.406
6	Tilgodehavende hos forbrugere (underdækning)	0	345.048
	Periodeafgrænsningsposter	280.954	210.842
	Tilgodehavender i alt	7.838.524	6.689.189
	Likvide beholdninger	8.582.525	9.198.734
	Omsætningsaktiver i alt	16.890.602	15.978.701
	Aktiver i alt	111.147.584	53.137.217

PASSIVER		31.05.14	31.05.13
Note		DKK	DKK
	Andelskapital	6.012.000	5.985.000
	Anden fri egenkapital	225.295	225.295
	Dagsværdiregulering renteswap	-2.455.295	-707.785
7	Egenkapital i alt	3.782.000	5.502.510
8	Andre hensatte forpligtelser	7.646.471	7.554.000
	Hensatte forpligtelser i alt	7.646.471	7.554.000
9	Gæld til realkreditinstitutter	83.606.788	29.000.389
	Medarbejderobligationer	46.786	46.786
10	Periodeafgrænsningsposter	3.104.863	3.477.672
	Dagsværdi renteswap	2.455.295	707.785
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	89.213.732	33.232.632
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.231.385	623.480
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	179.200	179.200
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.950.555	5.367.968
	Varmetilbagebetalinger, forbrugere	3.085.975	463.884
	Anden gæld	764.228	213.543
6	Gæld til forbrugere (overdækning)	294.038	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.505.381	6.848.075
	Gældsforpligtelser i alt	99.719.113	40.080.707
	Passiver i alt	111.147.584	53.137.217
11	Medarbejderforhold		

Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Årets resultat	0	0
12 Reguleringer	3.769.489	2.115.196
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-378.775	185.573
Tilgodehavender og gæld, forbrugere	3.721.042	-2.663.818
Øvrige tilgodehavender	-2.593.334	-3.948.317
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.417.413	3.488.640
Anden driftsafledt gæld	550.685	-264.701
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.651.694	-1.087.427
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	37.933	75.465
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.179.670	-1.138
Driftens pengestrømme	1.509.957	-1.013.100
Køb af materielle anlægsaktiver	-58.994.661	-28.406.162
Investeringernes pengestrømme	-58.994.661	-28.406.162
Kapitaltilførsel	27.000	22.500
Optagelse af lån	57.869.611	29.000.389
Afdrag på lån	-645.180	0
Tilgang af periodeafgrænsningsposter (tilslutningsafgifter)	257.730	115.030
Afgang af periodeafgrænsningsposter	-640.666	-1.159.882
Finansieringens pengestrømme	56.868.495	27.978.037
Årets samlede pengestrømme	-616.209	-1.441.225
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.198.734	10.639.959
Likvide beholdninger ved årets slutning	8.582.525	9.198.734
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	8.582.525	9.198.734
I alt	8.582.525	9.198.734

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.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusivt moms og afgifter og med fradrag af 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 12.600 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 indregnes som en periodeafgrænsningspost under passiver. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med, at aktivet afskrives.

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.

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
1. Nettoomsætning		
Forbrugsafgifter	15.147.333	17.591.071
Faste afgifter, kvadratmeter	6.304.177	0
Faste afgifter, rumfang	0	3.083.334
Faste afgifter, hedeflade	0	2.580.881
Faste afgifter, målerleje	399.450	398.282
Energisparetillæg	66.675	66.494
I alt	21.917.635	23.720.062
Salg af el	5.808.847	6.780.817
Co2-tilskud, el	654.136	679.564
I alt	6.462.983	7.460.381
Årets underdækning	0	2.426.458
Årets hensættelse til fremtidige investeringer	0	-2.481.000
Årets forskel i afskrivninger	-92.471	0
Årets overdækning	-639.086	0
I alt	-731.557	-54.542
I alt	27.649.061	31.125.901
2. Produktionsomkostninger		
Bioolie	8.539.120	12.454.530
Naturgas	12.252.616	13.676.772
Elektricitet	244.958	202.974
Abonnementsafgift, Energi Nord	15.391	10.500
Gager m.v. produktion	411.952	534.133
Vedligeholdelse produktionsanlæg	1.096.909	884.988
Øvrige driftsomkostninger	344.742	273.592
Ejendommens drift	144.748	80.510
Afskrivninger bygninger	120.519	92.894
Afskrivninger produktionsanlæg	908.404	425.394
I alt	24.079.359	28.636.287

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
3. Distributionsomkostninger		
Gager m.v. distribution	451.240	424.529
Vedligeholdelse ledningsnet og målere	149.582	334.709
Øvrige distributionsomkostninger	332.613	103.126
Afskrivninger ledningsnet	726.261	719.941
Afskrivninger målere	80.690	852.369
Indtægtsføring af tilslutnings- og byggemodningsbidrag	-640.666	-1.159.882
I alt	1.099.720	1.274.792

4. Administrationsomkostninger

Gager m.v. administration	548.452	549.707
Bestyrelseshonorar	126.000	126.000
Administrationsomkostninger	621.251	712.550
Tab på tilgodehavender	32.257	15.180
Afskrivning inventar og it	60.321	44.383
I alt	1.388.281	1.447.820

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg, maskiner og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 31.05.13	12.126.567	53.450.833	481.648	26.183.383
Tilgang i året	4.576.765	54.283.380	134.516	0
Overførsler	0	26.183.383	0	-26.183.383
Kostpris pr. 31.05.14	16.703.332	133.917.596	616.164	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.13	8.460.346	46.202.845	420.724	0
Afskrivninger i året	120.519	1.722.994	52.682	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.14	8.580.865	47.925.839	473.406	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.14	8.122.467	85.991.757	142.758	0

2013/14	2012/13
DKK	DKK

6. Tilgodehavende/gæld til forbrugere (under-/overdækning)

Saldo primo	345.048	-2.081.410
Årets resultat efter Varmeforsyningsloven	-639.086	2.426.458
I alt	-294.038	345.048

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Andelskapital	Anden fri egenkapital	Dagsværdiregulering renteswap
<i>Egenkapitalopgørelse 01.06.12 - 31.05.13</i>			
Saldo pr. 01.06.12	5.962.500	225.295	0
Dagsværdiregulering renteswap	0	0	-707.785
Kapitalforhøjelse	22.500	0	0
Saldo pr. 31.05.13	5.985.000	225.295	-707.785
<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
		31.05.14 DKK	31.05.13 DKK

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser pr. 31.05.13	7.554.000	5.073.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	92.471	2.481.000
I alt pr. 31.05.14	7.646.471	7.554.000

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

31.05.14	31.05.13
DKK	DKK

9. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter	86.224.820	29.000.389
Kortfristet del af prioritetsgæld	-2.618.032	0

I alt	83.606.788	29.000.389
-------	------------	------------

Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	72.513.044	29.000.389
---	------------	------------

10. Periodeafgrænsningsposter

Saldo primo	4.101.152	5.146.004
Tilgang i året	257.730	115.030
Afgang i året	-640.666	-1.159.882

I alt	3.718.216	4.101.152
Andel, der modregnes i driftsmæssige afskrivninger næste år	-613.353	-623.480

I alt	3.104.863	3.477.672
-------	-----------	-----------

Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.061.247	1.273.887
---	-----------	-----------

2013/14	2012/13
DKK	DKK

11. Medarbejderforhold

Lønninger	1.347.819	1.427.626
Pensioner	115.126	124.479
Andre omkostninger til social sikring	19.842	22.325
Personaleomkostninger i øvrigt	54.859	59.939

I alt	1.537.646	1.634.369
-------	-----------	-----------

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK

11. Medarbejderforhold - fortsat -

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Gager m.v. produktion	411.952	534.133
Gager m.v. distribution	451.240	424.529
Gager m.v. administration	548.452	549.707
Bestyrelseshonorar	126.000	126.000
I alt	1.537.644	1.634.369

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger	1.896.195	2.134.981
Finansielle indtægter	-37.933	-75.465
Finansielle omkostninger	1.179.670	1.138
Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	731.557	54.542
I alt	3.769.489	2.115.196