




Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A
Møllemarken 4, Hou
8300 Odder

Årsrapport for 2013/14

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27-08-2014**


Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A Møllemarken 4, Hou 8300 Odder
CVR-nr.	18653087
Regnskabsår	01-06-2013 - 31-05-2014
Bestyrelse	Elvin J. Hansen Jens Chr. Marcussen Niels Mondrup Pedersen Poul Knudsen Henning V. Madsen Ole Poulsen Ole Stentoft Nielsen
Revisor	christensen & kjær statsautoriseret revisionsaktieselskab Rosengade 4 8300 Odder CVR-nr.: 28320124

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-06-2013 - 31-05-2014 for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk 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. 31-05-2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-06-2013 - 31-05-2014.

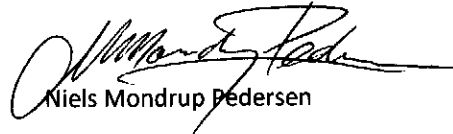
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 05-08-2014

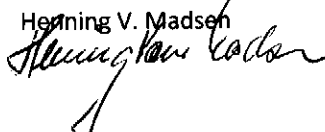
Bestyrelse


Elvin J. Hansen



Jens Chr. Marcussen


Niels Mondrup Pedersen


Poul Knudsen


Henning V. Madsen


Ole Poulsen

Ole Stentoft Nielsen


Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A for regnskabsåret 01-06-2013 - 31-05-2014, 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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

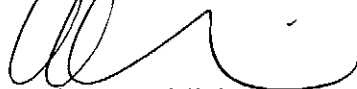
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-05-2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-06-2013 - 31-05-2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Odder, den 05-08-2014

christensen & kjær
statsautoriseret revisionsaktieselskab



Henrik Rysgaard Christensen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter levering af varme til forbrugerne i Hou og opland samt produktion af el.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-06-2013 - 31-05-2014 udviser en overdækning på 1.502.863, og selskabets balance pr. 31-05-2014 udviser en balancesum på kr. 30.116.427, og en egenkapital på kr. 629.250.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændret regnskabspraksis

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Årets over-/underdækning medtages i omsætningen, som en særskilt linje, hvor den tidligere har været medtaget i resultatdisponeringen. Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse med den nye praksis.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

“Hvile i sig selv” princippet

Over- og underdækninger

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.

Tidsmæssig forskelle i forbrugerbetaling

Anvendt regnskabspraksis

Varmeforsyningslovens regnskabsregler er forskellige fra årsregnskabslovens regnskabsregler på en række områder. Dette betyder, at tidsmæssige forskelle i værdiansættelser efter varmeprisloven 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

Andelsselskabet har ved etablering af de langfristede lån indgået renteswaps for at imødegå rentestigninger på lånene. Ændringer i dagsværdien af de indgående renteswaps indregnes i balancen som aktiv eller gæld og i værdien af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, idet ændringer i dagsværdien ikke må opkræves hos forbrugerne efter varmforsyningslovens regler.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeværk. Herudover indeholder omsætningen faste afgifter. I nettoomsætning indregnes desuden tilskud, der knytter sig til produktion og levering af el. 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.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts- og vedligeholdelse af ledningsnet mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger og lignende omkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid
Bygninger og grunde	30 år
Varmeværk og ledninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22 år
Husinstallationer	3-8 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Som følge af "hvile i sig selv" princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Varebeholdninger

Beholdninger af halm medtages til den laveste værdi af indkøbspris og dagspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

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

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Som følge af "hvile i sig selv" princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Nettoomsætning	1	12.578.283	14.223.959
Årets over-/underdækning		-1.502.863	-824.374
Produktionsomkostninger	2	-7.985.175	-10.268.512
Bruttoresultat		3.090.245	3.131.073
Distributionsomkostninger	3	-1.252.016	-1.366.557
Administrationsomkostninger	4	-957.030	-751.222
Andre driftsindtægter		43.411	33.000
Driftsresultat		924.610	1.046.294
Finansielle indtægter	5	409	831
Finansielle omkostninger	6	-925.019	-1.047.125
Årets resultat		0	0

Balance 31. maj 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	7	1.471.281	1.590.765
Varmeværk og ledningsnet	8	17.267.768	17.003.651
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	121.481	161.643
Husinstallationer	10	3.531.402	3.912.209
Materielle anlægsaktiver		22.391.932	22.668.268
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	11	2.753.859	2.666.464
Øvrige finansielle anlægsaktiver	12	563.719	655.480
Finansielle anlægsaktiver		3.317.578	3.321.944
Anlægsaktiver		25.709.510	25.990.212
Råvarer og hjælpematerialer		200.000	221.375
Varebeholdninger	13	200.000	221.375
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14	447.444	1.589.163
Andre tilgodehavender	15	435.894	264.302
Tilgodehavender forbrugerne, underdækning	16	1.680.867	3.183.730
Periodeafgrænsningsposter		74.484	84.894
Tilgodehavender		2.638.689	5.122.089
Likvide beholdninger		1.568.228	32
Omsætningsaktiver		4.406.917	5.343.496
Aktiver		30.116.427	31.333.708

Balance 31. maj 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver			
Andelskapital		629.250	610.250
Egenkapital	17	629.250	610.250
Gæld til realkreditinstitutter	18	22.988.276	24.655.337
Kapitaliseret værdi af renteswap	19	2.753.859	2.666.464
Langfristede gældsforpligtelser		25.742.135	27.321.801
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	18	1.678.676	1.652.241
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	620.528
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20	813.252	957.203
Gæld til forbrugere		1.080.292	0
Anden gæld	21	100.773	95.543
Periodeafgrænsningsposter	22	72.049	76.142
Kortfristede gældsforpligtelser		3.745.042	3.401.657
Gældsforpligtelser		29.487.177	30.723.458
Passiver		30.116.427	31.333.708
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	23		
Budget/Prognose	24		

Noter

	2013/14	2012/13
1. Nettoomsætning		
Salg af varme		
Salg, varme	7.004.528	8.579.663
Fast bidrag	2.632.826	2.589.167
Flyttegebyrer	5.200	5.400
	9.642.554	11.174.230
Salg af el		
Produktionstilskud	2.425.354	1.766.190
Energi Danmark	500.500	1.271.339
	2.925.854	3.037.529
Gebyrer		
Gebyrer	9.875	12.200
	9.875	12.200
Nettoomsætning i alt	12.578.283	14.223.959
2. Produktionsomkostninger		
Produktion		
Naturgas	4.422.894	6.533.303
Halm	1.662.323	1.818.214
Beholdning halm, primo	221.375	34.100
Beholdning halm, ultimo	-200.000	-221.375
Tømning affald	13.115	18.557
Diesel	16.993	10.144
Olie-afgift	-4.976	-2.838
Vedligeholdelse, nitrogen	17.195	33.498
CO2 kompensation	-532.828	-523.659
Afgiftslempelse på kedeldrift	-300.232	-234.122
	5.315.859	7.465.822
Vedligeholdelse af produktionsapparat		
Vedligeholdelse, kedler/værk	158.503	29.913
Vedligeholdelse, halmfyr	165.809	157.232
Vedligeholdelse, motor	41.519	341.775
Vedligeholdelse, diverse	28.501	36.854
Vedligeholdelse, værktøj og sikkerhedsbeklædning	30.201	18.273
Forsikringer	117.090	127.696
Afskrivninger tekniske anlæg	493.458	457.376
	1.035.081	1.169.119

Noter

	2013/14	2012/13
EI		
Kraftforbrug	193.936	257.960
Refunderet energifgift	-96.657	-110.760
	97.279	147.200
Personaleomkostninger		
Løn, varmemester incl. vagter	525.609	522.955
Løn, vagter	73.950	59.500
Løn, vedr. halmfyr	138.609	137.582
Løn/ferieforpligtelse, primo	-69.210	-67.500
Løn/ferieforpligtelse, ultimo	69.522	69.210
Befordring, ej A-indkomst	47.808	47.077
Kursusudgifter, bøger mv.	3.300	9.775
ATP-bidrag	3.510	3.780
Øvrige sociale omkostninger	2.911	1.390
Arbejdsskadeforsikring	6.469	6.283
	802.478	790.052
Lokaleomkostninger		
Leje lagerhal Boulstrup	532.074	526.101
Ejendomsskat og forsikring	34.161	27.999
Vedligeholdelse, grund+bygning	25.925	12.540
Vand	8.727	3.809
Rengøring	14.107	6.386
Afskrivninger bygninger	119.484	119.484
	734.478	696.319
Produktionsomkostninger i alt	7.985.175	10.268.512
3. Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse, ledningsnet	5.664	14.690
Vedligeholdelse, stikledninger	27.612	15.891
Vedligeholdelse, unit	67.358	63.861
Køb, målere	8.872	27.731
Vedligehold målere	9.517	109.313
Registrering, varmeledninger	10.273	11.130
Afskrivninger ledningsnet	641.730	647.714
Afskrivninger husinstallationer	480.990	476.227
	1.252.016	1.366.557

Noter

	2013/14	2012/13
4. Administrationsomkostninger		
Mødeudgifter	52.672	61.836
Rejser	300	7.358
Honorar til bestyrelse	132.610	132.610
Gaver og blomster	6.011	6.285
Annoncer	7.529	4.400
Hjemmeside	0	594
Energibesparelser	190.646	11.124
Løn, kontorarbejde	60.000	60.000
Kontorartikler/tryksager	7.392	8.265
Telefon	38.247	51.721
Porto u/moms	444	0
Nets, bankgebyrer m.v.	43.318	42.656
EDB-udgifter	9.781	6.559
Revisor, revision og regnskabsmæssig assistance	36.000	35.250
Revisor, bogføringsassistance	57.600	58.700
Revisor, rådgivning, indberetninger og budget mv.	20.087	17.545
Revisorhonorar regulering tidligere år	7.780	0
Selvevaluering	0	27.600
Advokat	4.210	0
Konsulentbistand	114.020	53.027
Kontingenter m/moms	55.002	53.076
Afskrivninger inventar	40.162	40.162
Administration, HMN Naturgas I/S	71.601	70.119
Andre omkostninger	1.618	2.335
	957.030	751.222
Administrationsomkostninger i alt	957.030	751.222
5. Finansielle indtægter		
Renter, diverse	409	831
	409	831
6. Finansielle omkostninger		
Renter	2.693	45.470
Prioritetsrenter, kreditforeninger	908.685	979.839
Renter, kreditorer	2.026	744
Kurstab, vedr. lån	11.615	21.072
	925.019	1.047.125

Noter

	2013/14	2012/13
7. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	4.324.721	4.324.721
Kostpris ultimo	4.324.721	4.324.721
Af- og nedskrivninger primo	-2.733.956	-2.614.472
Årets afskrivninger	-119.484	-119.484
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.853.440	-2.733.956
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.471.281	1.590.765
8. Varmeværk og ledningsanlæg		
Kostpris primo	39.997.319	39.990.082
Tilgang	434.806	128.477
Tilgang, halmvarmeværk	1.623.712	24.071
Afgang, tilslutningsbidrag	-659.213	-145.311
Kostpris ultimo	41.396.624	39.997.319
Af- og nedskrivninger primo	-22.993.668	-21.888.578
Årets afskrivninger	-1.135.188	-1.105.090
Af- og nedskrivninger ultimo	-24.128.856	-22.993.668
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.267.768	17.003.651
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	240.972	235.000
Tilgang i årets løb	0	5.972
Kostpris ultimo	240.972	240.972
Af- og nedskrivninger primo	-79.329	-39.167
Årets afskrivninger	-40.162	-40.162
Af- og nedskrivninger ultimo	-119.491	-79.329
Regnskabsmæssig værdi ultimo	121.481	161.643
10. Husinstallationer		
Kostpris primo	11.949.855	11.928.613
Tilgang	100.183	21.242
Kostpris ultimo	12.050.038	11.949.855
Af- og nedskrivninger primo	-8.037.646	-7.561.419
Årets afskrivninger	-480.990	-476.227
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.518.636	-8.037.646
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.531.402	3.912.209

Noter

	2013/14	2012/13
11. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		
Værdi af renteswap primo	2.666.464	3.107.745
Årets regulering af værdi	87.395	-441.281
	2.753.859	2.666.464
12. Øvrige finansielle anlægsaktiver		
Depositum, lagerhal Boulstrup	127.300	127.300
Udlån til andelshavere	436.419	528.180
	563.719	655.480
13. Varebeholdninger		
Halm	200.000	221.375
	200.000	221.375
14. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser	0	1.042.925
Debitorer, tilslutnings/stikledningsbidrag	33.500	41.250
Tilgode, ENERGINET/Energi Danmark	413.944	504.988
	447.444	1.589.163
15. Andre tilgodehavender		
Diverse tilgodehavender	1.017	763
Andelsbeviser	250	0
Moms	434.627	263.539
	435.894	264.302
16. Tilgodehavender forbrugerne		
Årets over-/underdækning	-1.502.863	-824.374
Fremført saldo, primo	3.183.730	4.008.104
	1.680.867	3.183.730
17. Kapitalindeståender		
Andelskapital		
Primo	610.250	603.250
Årets tilgang	19.000	7.000
	629.250	610.250
18. Gæld til realkreditinstitutter		
Kommunekredit	15.269.754	16.439.575
Kommunekredit	5.781.661	6.067.352
Kommunekredit	3.836.219	4.032.948
Kurstab, lån	-220.682	-232.297
Kortfristet del af langfristet gæld	-1.678.676	-1.652.241
	22.988.276	24.655.337

Noter

	2013/14	2012/13
19. Kapitaliseret værdi af renteswap		
Værdi af renteswap, primo	2.666.464	3.107.745
Årets regulering af værdi	87.395	-441.281
	2.753.859	2.666.464

Renteswap udløber den 6. maj 2024.

20. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af tjenesteydelser	356.684	443.223
HMN Naturgas I/S	405.568	463.980
Revisorhonorar	51.000	50.000
	813.252	957.203

21. Anden gæld**Skyldig moms og afgifter**

Skyldig moms, primo	-263.539	-315.906
Indgående afgift	-2.428.707	-2.594.235
El-afgift	-96.657	-110.760
Olie-afgift	-4.976	-2.838
CO2 afgift	51.228	44.631
Naturgasafgift	-351.460	-278.753
Øvrige energiafgifter	-2.513	-2.029
Udgående moms	3.447.415	3.880.132
Afregnet moms	-785.418	-883.781
Overført til andre tilgodehavender	434.627	263.539
	0	0

Skyldig vedr. personale

Skyldig A-skat	25.741	20.739
Skyldigt arbejdsmarkedsbidrag	5.510	5.594
Afsat skyldig feriepengeforpligtelse	69.522	69.210
	100.773	95.543
	100.773	95.543

22. Periodeafgrænsningsposter (kortfristet)

Periodeafgrænsningsposter (renter)	72.049	76.142
Saldo ultimo	72.049	76.142

23. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Der er indgået uopsigelig lejekontrakt indtil 1. november 2024. Årslejen andrager kr. 532.074.

Noter

2013/14

2012/13

24. Budget/Prognose

(beløb i tkr)	Resultat	Resultat	Budget	Resultat	Budget	Prognose
År	2011/12	2012/13	2013/14	2013/14	2014/15	2015/16
Faste afgifter	2.466	2.589	2.566	2.633	2.700	2.700
Salg varme	7.061	8.580	8.240	7.004	8.300	8.300
Salg el	2.179	3.037	2.600	2.926	3.000	3.000
Salg andet	12	17	51	15	51	51
Rente gebyrer	7	0	6	0	6	6
Indtægter i alt	11.725	14.223	13.463	12.578	14.057	14.057
Naturgas	-3.876	-5.835	-5.400	-3.632	-5.300	-5.410
Halm	-1.412	-1.631	-1.800	-1.683	-1.700	-1.734
Øvrige prod.omk.	-2.381	-2.013	-1.848	-1.867	-1.826	-1.856
Personaleomk.	-767	-790	-564	-803	-775	-795
Dækningsbidrag	3.289	3.954	3.851	4.593	4.456	4.262
Distribution	-1.244	-1.366	-1.406	-1.252	-1.604	-1.640
Administrationsomk.	-748	-751	-814	-957	-880	-893
Andre driftsindtægter	33	33	31	43	31	31
Resultat primær drift	1.330	1.870	1.662	2.427	2.003	1.760
Renteindtægter	26	1	0	1	0	0
Renteudgifter	-1.168	-1.047	-913	-925	-930	-930
Resultat før skat	188	824	749	1.502	1.073	830
Underdækning				3.183	1.681	608
Dækket i året				1.502	1.073	830
Rest underdækning				1.681	608	-222
Likviditet						
Nettoresultat				748	1.073	830
Tilbf. afskrivninger				1.600	1.800	1.850
Afdrag lån				-1.652	-1.870	-1.890
Årets likviditetsovers.				696	1.003	790

En eventuel forskydning i varebeholdninger, debitorer og kreditorer er ikke indarbejdet.
Der forventes ingen væsentlige investeringer i 2014/15.

Hovedforudsætninger for budgetterne:

Salg af varme i mwh	10.900	10.900	11.800	10.044	12.000	12.000
Varmepris alm. forbrug	0,706	0,706	0,706	0,706	0,706	0,706
Varmepris storforbr.	0,6356	0,6356	0,6356	0,6356	0,6356	0,6356
Fast af alm. forbrug	3.600	3.600	3.600		3600	3.600
Antal forbrugere			605		627	627

