



Billund Varmeværk A.m.b.a.

CVR-nr. 37 25 15 18

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den / 2015

Dirigent:

.....

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Billund Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 17. september 2015

Direktør:

.....
Kim Selch

Bestyrelse:

.....
Finn Jakobsen
formand

.....
Nikolai Løvbjerg Friis
Næstformand

.....
Lars Duusgaard

.....
Per Melsen

.....
Sigmund Sort

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Billund Varmeværk A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Billund Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Revisionen har ikke omfattet de anførte budgettal. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 17. september 2015

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Billund Varmeværk A.m.b.a.
Adresse, postnr. og by	Møllevej 9 7190 Billund
CVR-nr.	37 25 15 18
Stiftet	29. januar 1963
Hjemstedskommune	Billund
Regnskabsår	1. juli - 30. juni
Hjemmeside	www.billund-varme.dk
E-mail	bv@billund-varme.dk
Telefon	75 33 12 89
Bestyrelse	Finn Jakobsen, formand Nikolai Løvbjerg Friis, næstformand Lars Duusgaard Per Melsen Sigmund Sort
Direktør	Kim Selch
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Billund Varmeværk A.m.b.a. er et privat, forbrugerejet andelsselskab med det formål at etablere og drive fjernvarmeforsyning i Billund.

Billund Varmeværk A.m.b.a.'s produktionsanlæg består af 4 centraler. Ud af den samlede varmeproduktion udgjorde varme produceret på flis 45,5 %, varme produceret på halm 35,0 % og varme produceret på naturgas 19,5 %.

Udviklingen i økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud på 4.719.608 kr., og der var budgetteret med et forventet overskud på 1.797.000 kr.

Ud af overskuddet henlægges 3.000.000 kr. til ny investering. Det resterende overskud overføres til nedbringelse af varmeprisen til næste år, således at der sammen med overdækning fra sidste år i alt overføres 2.769.325 kr. til næste år.

Resultatet for 2014/15 vurderes som værende tilfredsstillende.

Billund Varmeværk A.m.b.a. har anmeldt en henlæggelsesplan til Energitilsynet på 3.000.000 kr. Heraf er de 2.000.000 kr. til udbygning af Central Rugmarken med en akkumuleringstank i 2017/18, 200.000 kr. til udvidelse af administrationen på Møllevej i 2018/19, 250.000 kr. til opførelse af et koldlager på Rugmarken i 2018/19 samt 1.550.000 kr. til at forbinde ledningsnettet på Rugmarken med Lalandia i 2019/20.

Årets udvikling

Varmeåret 2014/15 indeholdt en mild vinter og et køligt forår/sommer, tilsammen betød det, at der blev solgt 71.231 MWh mod forventet 74.000 MWh, heraf var 1.952 MWh til 2 store nye tilsluttede kunder, som ikke var forudset i budgettet. I efteråret 2014 startede produktionen på den nye Central Rugmarken op. Centralen har kørt tilfredsstillende, der er blevet produceret 31.010 MWh varme på halm, hvilket næsten er som de forventede 32.000 MWh, opførelsen og opstarten af Central Rugmarken må betegnes som tilfredsstillende.

Billund Varmeværk A.m.b.a. er af Energistyrelsen pålagt at stå for realisering af årlige energibesparelser på 2,2 millioner kWh, det er ikke lykkedes i år, hvorfor Billund Varmeværk A.m.b.a. har trukket på de reserver, der har været opsparet i forgående år. Der venter Billund Varmeværk A.m.b.a. en større udgift til lovpligtige energibesparelser i fremtiden.

Billund Varmeværk A.m.b.a. har valgt ikke at opkræve afkølingsafgift for 2014/15, det skyldes, at Billund Varmeværk A.m.b.a. har måttet køre med for høje tryk og temperaturer fra Central Rugmarken, da ledningsnettet hertil ikke var færdigt. Det forhold har betydet, at en del af vores forbrugere ikke har haft muligheden for at afkøle vandet som krævet, hvorfor afgiften ikke opkræves i år.

Der er ikke solgt så mange CO₂-kvoter, som forudsat i budgettet.

Der er i årets løb tilsluttet 15 nye forbrugere.

Det opvarmede areal er udvidet med 29.121 m².

I forbindelse med, at Billund Varmeværk A.m.b.a.'s generalforsamling sidste år valgte at skifte revisions selskab, er kontoplaner og andre bogføringsprincipper forandret, det betyder, at fremtidige årsrapporter er opstillet på en lidt anden måde end tidligere.

Det gennemsnitlige antal ansatte i 2014/15 udgjorde 8,9 fuldtidsstillinger.

Ledelsesberetning

Beretning

Den forventede udvikling

Med opstarten af den nye Central Rugmarken er den gennemsnitlige produktionspris faldet. Det afspejler sig i en lavere varmepris fra Billund Varmeværk A.m.b.a., et prisniveau, vi forventer at kunne holde i en årrække.

Der er indgået kontrakt på fast pris om levering af halm i de kommende 2 fyringssæsoner, og for flis i den kommende sæson.

Det kommende år skal vise om Billund Varmeværk A.m.b.a. med opstarten af Central Rugmarken har nået sin målsætning om at blive 90 % CO₂-neutrale.

Der forventes en fortsat tilslutning i de områder, hvori fjernvarmerørene allerede er lagt ud, der planlægges ingen udvidelse af forsyningsområdet.

I løbet af året vil vi fortsætte med at renovere ledningsnettet i Mølleparken/Sønderkær hertil er der afsat 2.000.000 kr., ud over dette planlægges der ingen større anlægsinvesteringer hverken på ledningsnettet eller af produktionen i 2015/16.

Udskiftningen af fjernvarmemålere vil fortsætte som planlagt, hertil er der afsat 1.000.000 kr.

Herudover forventes der ingen større anlægsudgifter

Den økonomiske udvikling for Billund Varmeværk A.m.b.a. forventes at være inde i en stabil periode i de kommende år, men på grund af det store aktivitetsniveau i de foregående år, vil Billund Varmeværk A.m.b.a.'s likviditetssituation i de kommende år ikke være tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb.

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

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

Note	kr.	2014/15	Budget 2014/15	2013/14
2	Nettoomsætning	52.336.756	56.532.175	51.576.107
3	Produktionsomkostninger	-32.720.875	-37.234.700	-31.380.920
	Bruttoresultat	19.615.881	19.297.475	20.195.187
4	Distributionsomkostninger	-14.613.278	-14.552.920	-15.578.342
5	Administrationsomkostninger	-2.658.653	-2.241.555	-2.307.442
6	Andre driftsindtægter	1.599.230	1.952.000	1.288.348
	Resultat af primær drift	3.943.180	4.455.000	3.597.751
7	Finansielle indtægter	16	0	12.308
8	Finansielle omkostninger	-3.943.196	-4.455.000	-3.610.059
	Resultat før skat	0	0	0
	Skat af årets resultat	0	0	0
	Årets resultat	0	0	0
	Forslag til resultatdisponering			
	Overføres til overført resultat	0	0	0
		0	0	0

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	kr.	30/6 2015	30/6 2014
	AKTIVER		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	23.970.627	13.867.714
	Produktionsanlæg	59.739.471	47.948.219
	Ledningsnet og målere	66.371.648	65.426.636
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	631.165	825.478
	Anlæg under opførelse	0	0
		<u>150.712.911</u>	<u>128.068.047</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele	55.184	55.184
	Depositum	69.676	9.675
		<u>124.860</u>	<u>64.859</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>150.837.771</u>	<u>128.132.906</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Brændsel og olie	184.525	135.608
		<u>184.525</u>	<u>135.608</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos varmemefbrugere	2.313.225	1.013.653
	Andre tilgodehavender	2.323.220	1.831.438
	Periodeafgrænsningsposter	0	429.311
		<u>4.636.445</u>	<u>3.274.402</u>
	Likvide beholdninger	<u>177.852</u>	<u>281.462</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.998.822</u>	<u>3.691.472</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>155.836.593</u></u>	<u><u>131.824.378</u></u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	kr.	30/6 2015	30/6 2014
	PASSIVER		
10	Egenkapital		
	Indskudskapital	7.400.021	7.400.021
	Driftsfond	175.000	175.000
	Reservefond	900.000	900.000
	Egenkapital i alt	8.475.021	8.475.021
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
11	Gæld til kreditinstitutter og KommuneKredit	124.790.161	96.892.777
12	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	4.500.000	1.500.000
	Deposita	10.000	10.000
		129.300.161	98.402.777
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.947.379	8.626.726
	Kreditinstitutter	0	2.644.647
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.189.860	10.165.516
	Gæld til forbrugere	898.623	547.611
13	Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	2.922.364	1.202.756
14	Anden gæld	2.103.185	1.759.324
		18.061.411	24.946.580
	Gældsforpligtelser i alt	147.361.572	123.349.357
	PASSIVER I ALT	155.836.593	131.824.378

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Billund Varmeværk A.m.b.a. for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er foretaget ændring i anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af over-/underdækninger. Dette sker som følge af udsendt notat fra Erhvervsstyrelsen af 18. maj 2011 vedrørende regnskabsmæssig behandling af regulatoriske forhold i forsyningsvirksomheder.

Ændringen har betydet, at årets over-/underdækning nu indregnes under nettoomsætningen, og tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling samt overdækning til indregning i efterfølgende år indregnes under gældsforpligtelser. Der er som følge af ændringen sket tilpasning af sammenligningstal.

Bortset herfra er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktiverne forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget varmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter, el m.v. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle direkte og indirekte omkostninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger varme samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af bygninger og produktionsanlæg.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af brønde, ledningsnettet, måler m.v., samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Grunde og bygninger til produktion og administration	15-30 år
Produktionsanlæg	5-15 år
Ledningsnet og målere	15-30 år
Biler og inventar	5-10 år

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris, idet det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

kr.	2014/15	Budget 2014/15	2013/14
2 Nettoomsætning			
Varme	46.622.335	47.982.000	44.539.148
EI	10.434.029	10.392.000	10.610.709
Årets over-/underdækning (note 13)	-1.719.608	0	-2.073.750
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling (note 12)	-3.000.000	-1.841.825	-1.500.000
	<u>52.336.756</u>	<u>56.532.175</u>	<u>51.576.107</u>
3 Produktionsomkostninger			
Naturgas	8.429.161	10.936.850	15.783.968
Flis	8.346.004	8.791.000	10.028.413
Halm	5.687.436	7.146.000	299.969
Øvrige produktionsomkostninger	5.784.262	6.283.200	4.433.448
Personaleomkostninger	1.684.488	1.707.650	1.391.355
Afskrivninger på produktionsanlæg	8.382.824	7.380.000	5.437.292
Ledningstab overført til distributionsomkostninger	-5.834.313	-6.000.000	-6.165.192
Lovpligtige energispareaktiviteter	241.013	990.000	171.667
	<u>32.720.875</u>	<u>37.234.700</u>	<u>31.380.920</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

kr.	2014/15	Budget 2014/15	2013/14
4 Distributionsomkostninger			
Øvrige distributionsomkostninger	1.149.718	1.264.800	1.895.467
Personaleomkostninger	1.583.144	1.366.120	1.632.392
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	5.834.313	5.922.000	6.165.192
Afskrivninger på distributionsanlæg	6.046.103	6.000.000	5.885.291
	<u>14.613.278</u>	<u>14.552.920</u>	<u>15.578.342</u>
5 Administrationsomkostninger			
Øvrige administrationsomkostninger	1.348.933	1.093.000	1.216.555
Personaleomkostninger	1.196.180	1.028.555	980.894
Afskrivning på administrationsanlæg	113.540	120.000	109.993
	<u>2.658.653</u>	<u>2.241.555</u>	<u>2.307.442</u>
6 Andre driftsindtægter			
Salg af CO ₂ -kvoter	1.303.993	1.664.000	1.010.614
Lejeindtægter	188.710	192.000	183.648
Gebyrer	106.527	96.000	94.086
	<u>1.599.230</u>	<u>1.952.000</u>	<u>1.288.348</u>
7 Finansielle indtægter			
Rente pengeinstitutter	0	0	9
Øvrige renteindtægter	16	0	12.299
	<u>16</u>	<u>0</u>	<u>12.308</u>
8 Finansielle omkostninger			
Rente pengeinstitutter	1.302.678	1.593.000	1.078.969
Rente KommuneKredit	2.234.328	2.517.000	1.745.190
Øvrige renteomkostninger	406.190	345.000	785.900
	<u>3.943.196</u>	<u>4.455.000</u>	<u>3.610.059</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	18.344.236	132.406.338	118.055.443	2.450.714
Reklassifikation primo	0	-363.091	425.111	128.136
Tilgang	11.406.286	18.979.747	9.010.880	78.529
Tilslutningsbidrag i året	0	0	-2.112.514	0
Kostpris ultimo	29.750.522	151.022.994	125.378.920	2.657.379
Ned- og afskrivninger primo	4.476.522	84.458.119	52.628.807	1.625.236
Regulering til primo	0	-466.221	427.185	145.200
Årets afskrivninger	1.303.373	7.291.625	5.951.280	255.778
Ned- og afskrivninger ultimo	5.779.895	91.283.523	59.007.272	2.026.214
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.970.627	59.739.471	66.371.648	631.165

10 Egenkapital

	Egenkapital	I alt
Saldo 1. juli 2014	8.475.021	8.475.021
Saldo 30. juni 2015	8.475.021	8.475.021

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	82.025.004	7.522.726	46.911.374
Kreditinstitutter	52.712.536	2.424.653	12.900.000
	134.737.540	9.947.379	59.811.374

12 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	Finansielle aktiver	I alt	Over-/underdækning
Saldo primo	-1.500.000	0	0	-1.500.000	1.202.756
Henlæggelser i året	-3.000.000	0	0	-3.000.000	0
Årets over-/underdækning (note 2)	0	0	0	0	1.719.608
Årets reguleringer	-3.000.000	0	0	-3.000.000	1.719.608
Saldo ultimo	-4.500.000	0	0	-4.500.000	2.922.364

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten. Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

kr.	2014/15	2013/14
13 Over-/underdækning		
Saldo primo	1.202.756	-890.294
Renteswap, ikke indregnet i varmeprisen	0	19.300
Årets over-/underdækning, jf. note 12	1.719.608	2.073.750
Årets reguleringer	1.719.608	2.093.050
Saldo ultimo	2.922.364	1.202.756

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

14 Anden gæld		
A-skat, ATP og AM-bidrag	76.852	19.076
Feriepengeforpligtelse	634.553	633.659
Øvrig gæld	1.391.780	1.106.589
Årets reguleringer	2.103.185	1.759.324

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Virksomheden har indgået aftale om køb af flis frem til udgangen af 2016 og på køb af halm frem til udgangen af 2017.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Sydbank er der stillet betalingsgaranti på 400.000 kr.