

Gunhilds Plads 2
DK-7100 Vejle

Tlf. 75 82 10 55
Fax 76 11 44 01

www.martinsen.dk

CVR-nr. 32285201

Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a.

Mølholm Landevej 14, 7100 Vejle

Årsrapport for

1. maj 2015 - 30. april 2016

CVR-nr. 44 42 40 10

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning
- 4 Den kritiske revisors påtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 14 Pengestrømsopgørelse
- 15 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapport er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmforsyningsloven.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Vejle, den 19. maj 2016

Steen Erik Hansen
driftsleder

Bestyrelse

Bertel Dybdal Nielsen
formand

Mogens Peter Sundbøll
næstformand

Knud Elmer Jørgensen

Frede Andersen

Jørgen Andersen

Claus Corfitz Jansrud

Orla Kyed

Den uafhængige revisors

Til andelshaverne i Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelsen af revisionen

Revisionen har ikke omfattet de i årsrapporten anførte budgettal.

Den uafhængige revisors

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.

Vejle, den 19. maj 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01


Lene Brødsgaard
statsautoriseret revisor

Den kritiske revisors påtegning

Jeg har gennemgået efterstående årsregnskab og ledelsesberetning for Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Min gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

Vejle, den 19. maj 2016

Orla Jensen

Selskabsoplysninger

Selskabet	Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a. Mølholm Landevej 14 7100 Vejle CVR-nr.: 44 42 40 10 Regnskabsår: 1. maj - 30. april 53. regnskabsår
Bestyrelse	Bertel Dybdal Nielsen Mogens Peter Sundbøll Knud Elmer Jørgensen Frede Andersen Jørgen Andersen Claus Corfitz Jansrud Orla Kyed
Direktion	Steen Erik Hansen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gunhilds Plads 2 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at drive varmeværk i Mølholm og Vinding.

Udvikling i økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016, udviser et resultat på kr. 5.356.527 mod kr. -96.053 i 2014/15. Resultatet overføres til næste år. Balancen udviser en egenkapital på kr. 10.815.594, inklusiv henlæggelser på kr. 3.000.000.

Årets resultat er påvirket i positiv retning af ekstraordinær tilbagebetaling af overdækning fra TVIS på kr. 2.015.000. Værket har besluttet at henlægge pengene til fremtidig udskiftning af målere samt reovering af ledningsnettet.

Der er i regnskabsåret investeret kr. 871.944 i reovering af stikledninger. Modtagne tilslutningsafgifter udgør kr. 164.756. Endvidere er der afholdt kr. 7.762.215 vedrørende den fortsatte udvidelse af forsyningsområdet i Vinding.

Den forventede udvikling

Der budgetteres med en investering i nye fjernaflæselige målere på 10 mio. kr. over de kommende 3 år. Der er ikke planlagt reoveringer af ledningsnettet i 2016/17, udover omkostninger til omkostninger til færdiggørelse af Industri Nord. Der er udarbejdet langsigtet reoveringsplaner for ledningsnettet.

Varmeprisen for næste varmeår er fastsat til kr. 460 pr. mwh. excl. moms.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed.

Med henblik på at øge årsrapportens informationsværdi har Andelsselskabet Mølholm Varmeværk A.m.b.a., i lighed med tidligere år ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2015/16, valgt at følge udvalgte bestemmelser for regnskabsklasse C med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nye investeringer ifølge lov om varmforsyning.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Hvile i sig selv princippet

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 via resultatdisponeringen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

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.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden det interne årsregnskab aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Regnskabsposten omfatter blandt andet køb af varme fra TVIS, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger på produktionsanlæg samt drift, administration og ledelse af produktionen mv.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til vedligeholdelse af ledninger og målere, målerudgifter, lønninger, kørsel samt afskrivninger på ledningsnettet mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke omfattet af skattepligt

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes af anskaffelsessummerne med fradrag af tilslutningsafgifter og tidligere års henlæggelser, over aktivets forventede brugstid:

Bygning og anlæg	16,67 år
Ledningsnet, anskaffet før 1. maj 2012	16,67 år
Ledningsnet og anlæg anskaffet efter 1. maj 2012	25 år
Andre driftsmidler	5 år

Aktiver med en kostpris på under 12.800 kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver består af kapitalandel i Dansk Fjernvarme. Kapitalandelene måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Måling af tilgodehavender er foretaget ud fra en individuel vurdering. Der er reserveret til imødegåelse af tab.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut er målt til amortiseret kostpris, der for serielån svarer til lånets restgæld.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2015/16	Budget (2015/16)	2014/15
1 Nettoomsætning	37.105.321	40.095.000	32.919.270
2 Produktionsomkostninger	-18.478.254	-23.327.000	-20.796.093
Bruttoresultat	18.627.067	16.768.000	12.123.177
3 Distributionsomkostninger	-10.447.333	-10.404.000	-9.828.377
4 Administrationsomkostninger	-1.480.075	-1.355.000	-1.265.123
5 Andre driftsindtægter	100.277	133.000	191.519
6 Andre driftsomkostninger PSO/energibesparelser	-93.921	-200.000	-93.374
Resultat af primær drift	6.706.015	4.942.000	1.127.822
7 Andre finansielle omkostninger	-1.349.488	-1.336.000	-1.223.875
Årets resultat	5.356.527	3.606.000	-96.053
Forslag til resultatdisponering:			
Overføres til overført resultat	2.856.527	1.106.000	0
Overføres til henlæggelser	2.500.000	2.500.000	500.000
Disponeret fra overført resultat	0	-3.606.000	-596.053
Disponeret i alt	5.356.527	0	-96.053

Balance

Aktiver		
Note	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
Anlægsaktiver		
8 Bygninger og anlæg	662.847	776.206
8 Ledningsnet og målere	18.041.843	19.455.652
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	4.519
8 Vinding	55.025.783	49.692.767
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>73.730.473</u>	<u>69.929.144</u>
9 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>73.731.473</u>	<u>69.930.144</u>
Omsætningsaktiver		
Brændselolie	239.998	339.488
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	217.425	183.112
Varebeholdninger i alt	<u>457.423</u>	<u>522.600</u>
Efterbetalinger varme	2.854.254	558.953
10 Andre tilgodehavender	711.569	1.230.921
17 Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris	0	901.289
Tilgodehavender i alt	<u>3.565.823</u>	<u>2.691.163</u>
11 Likvide beholdninger	<u>3.286.730</u>	<u>52</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.309.976</u>	<u>3.213.815</u>
Aktiver i alt	<u>81.041.449</u>	<u>73.143.959</u>

Balance

Passiver		
Note	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
Egenkapital		
12 Indskudskapital	7.446.320	7.446.320
13 Reserver	369.274	369.274
14 Henlæggelser	3.000.000	500.000
Egenkapital i alt	<u>10.815.594</u>	<u>8.315.594</u>
Gældsforpligtelser		
15 Gæld til realkreditinstitutter	53.880.000	44.600.000
Deposita	68.312	75.507
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>53.948.312</u>	<u>44.675.507</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	2.480.000	2.000.000
16 Gæld til pengeinstitutter	0	5.282.734
17 Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris	1.955.238	0
Tilbagebetalinger varme, netto	1.011.638	2.631.783
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.117.017	9.566.858
18 Anden gæld	264.174	264.132
Periodeafgrænsningsposter	449.476	407.351
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.277.543</u>	<u>20.152.858</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>70.225.855</u>	<u>64.828.365</u>
Passiver i alt	<u>81.041.449</u>	<u>73.143.959</u>

19 Personaleomkostninger**Bilomkostninger**

Pengestrømsopgørelse

Note	2015/16	2014/15
Resultat af primær drift	6.706.015	1.127.822
Afskrivninger	4.668.074	3.973.425
Ændring i varebeholdninger	65.177	20.944
Ændring i tilgodehavender	-1.775.949	268.112
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.027.818	-1.651.161
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.635.499	3.739.142
Renteudbetalinger og lignende	-1.349.488	-1.223.875
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.286.011	2.515.267
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.634.159	-13.609.209
Modtagne tilslutningsafgifter	164.756	220.860
Betaling af deposita	-7.196	4.172
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.476.599	-13.384.177
Optagelse af langfristet gæld	12.000.000	10.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-2.240.000	-1.600.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	9.760.000	8.400.000
Ændring i likvider	8.569.412	-2.468.910
Likvider 1. maj 2015	-5.282.682	-2.813.772
Likvider 30. april 2016	3.286.730	-5.282.682
Likvider		
Likvide beholdninger	3.286.730	52
Kassekredit	0	-5.282.734
Likvider ultimo	3.286.730	-5.282.682

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>Budget (2015/16)</u>	<u>2014/15</u>
1. Nettoomsætning			
Rumbidrag	7.874.425	7.981.000	7.013.246
Afregning efter energiforbrug	27.754.585	30.974.000	24.553.108
Abonnementsbidrag	1.136.930	1.140.000	1.128.790
Incitamentsbidrag tillæg	593.279	0	518.409
Incitamentsbidrag fradrag	-253.898	0	-294.283
	<u>37.105.321</u>	<u>40.095.000</u>	<u>32.919.270</u>
2. Produktionsomkostninger			
Køb af energi	22.270.020	26.746.000	24.403.348
Kemikalier	57.931	22.000	27.722
Vand	42.104	10.000	-184
Elektricitet	315.157	320.000	325.500
Ejendomsskat	44.242	63.000	55.874
Myndighedsbehandling	11.310	41.000	40.623
Vedligeholdelse af produktionsudstyr	95.372	105.000	99.693
Forsikringer	93.600	100.000	94.395
Småanskaffelser og værktøj	4.565	3.000	2.104
Renholdelse og renovation	4.659	8.000	5.769
Andel personaleomkostninger	281.935	296.000	269.891
Afskrivninger, varmeværk	113.359	113.000	113.358
Overførsel af ledningstab	-4.856.000	-4.500.000	-4.642.000
	<u>18.478.254</u>	<u>23.327.000</u>	<u>20.796.093</u>
3. Distributionsomkostninger			
Vedligeholdelse ledningsnet	109.890	202.000	149.160
Vedligeholdelse målere	26.350	200.000	340.364
Varevognes driftsomkostninger	56.684	56.000	57.674
Andel personaleomkostninger	848.213	946.000	783.632
Afskrivninger ledningsnet	4.550.196	4.500.000	3.855.547
Overførsel af ledningstab	4.856.000	4.500.000	4.642.000
	<u>10.447.333</u>	<u>10.404.000</u>	<u>9.828.377</u>

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>Budget (2015/16)</u>	<u>2014/15</u>
4. Administrationsomkostninger			
Kontorartikler og tryksager	35.674	30.000	31.416
Edb-omkostninger incl. it-abonnementer	132.827	85.000	122.243
Tabsoførte opgørelser	4.643	0	1.948
Telefon	68.903	60.000	47.238
Porto og gebyrer	8.517	8.000	6.361
Revisorhonorar	88.200	75.000	36.500
Regnskabsmæssig assistance	0	0	19.200
Advokat og konsulent honorar	9.725	5.000	8.400
Kontingenter	82.021	80.000	76.734
Gebyrer PBS mv.	104.153	120.000	98.193
Annoncer	13.893	6.000	4.897
Rejser og møder samt personaleudgifter	95.448	115.000	99.143
Repræsentation og gaver	15.228	15.000	13.211
Andel personaleomkostninger	682.740	626.000	566.713
Bestyrelshonorar	133.584	130.000	128.406
Afskrivninger inventar og IT	4.519	0	4.520
	<u>1.480.075</u>	<u>1.355.000</u>	<u>1.265.123</u>
5. Andre driftsindtægter			
Rykkergebyrer	8.599	8.000	15.840
Udlejning af antenneplads	91.678	125.000	175.679
	<u>100.277</u>	<u>133.000</u>	<u>191.519</u>
6. Andre driftsomkostninger PSO/energibesparelser			
Ydede tilskud til kunder	93.921	200.000	93.374
	<u>93.921</u>	<u>200.000</u>	<u>93.374</u>
7. Andre finansielle omkostninger			
Renter, pengeinstitutter	38.292	132.000	156.580
Renter, lån	1.311.196	1.204.000	1.067.295
	<u>1.349.488</u>	<u>1.336.000</u>	<u>1.223.875</u>

Noter

8. Materielle anlægsaktiver

	<u>Bygninger og anlæg</u>	<u>Ledningsnet og målere</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Vinding</u>
Kostpris 1. maj 2015	1.889.476	71.210.825	514.545	52.967.756
Tilgang	0	871.944	0	7.762.215
Modregnet gamle tilslutningsbidrag	0	-164.756	0	0
Kostpris 30. april 2016	1.889.476	71.918.013	514.545	60.729.971
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	1.113.270	51.755.173	510.026	3.274.989
Årets afskrivninger	113.359	2.120.997	4.519	2.429.199
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	1.226.629	53.876.170	514.545	5.704.188
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	662.847	18.041.843	0	55.025.783

9. Andre værdipapirer og kapitalandele

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
Kostpris 1. maj 2015	1.000	1.000
Kostpris 30. april 2016	1.000	1.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	1.000	1.000

10. Andre tilgodehavender

Moms	707.599	1.230.921
Diverse tilgodehavender	3.970	0
	711.569	1.230.921

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
11. Likvide beholdninger		
Kassebeholdning	181	52
Kassekredit	3.286.549	0
	<u>3.286.730</u>	<u>52</u>
12. Indskudskapital		
Indskudskapital 1. maj 2015	7.446.320	7.446.320
	<u>7.446.320</u>	<u>7.446.320</u>
13. Reserver		
Vedtægtsmæssige reserver 1. maj 2015	369.274	369.274
	<u>369.274</u>	<u>369.274</u>
14. Henlæggelser		
Henlæggelser 1. maj 2015	500.000	0
Henlagt af årets resultat	2.500.000	500.000
	<u>3.000.000</u>	<u>500.000</u>
15. Gæld til realkreditinstitutter		
Kommunekredit	56.360.000	46.600.000
	56.360.000	46.600.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.480.000	-2.000.000
	<u>53.880.000</u>	<u>44.600.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	43.960.000	36.600.000
16. Gæld til pengeinstitutter		
Kassekredit	0	5.282.734
	<u>0</u>	<u>5.282.734</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
17. Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris		
Overført resultat 1. maj 2015	-901.289	-305.236
Årets overførte overskud eller underskud	<u>2.856.527</u>	<u>-596.053</u>
	<u>1.955.238</u>	<u>-901.289</u>
I henhold til varmemforsyningsloven udgør underdækning til indregning i efterfølgende års varmepris	<u>1.909.147</u>	<u>-882.627</u>
18. Anden gæld		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	95.945	45.523
ATP og andre sociale ydelser	3.786	0
Feriepenge	<u>164.443</u>	<u>218.609</u>
	<u>264.174</u>	<u>264.132</u>

Noter

19. Personaleomkostninger

Lønninger	1.837.201	1.559.000	1.563.901
Regulering af feriepengeforpligtelse	-99.584	0	2.211
ATP-bidrag	9.244	10.000	5.760
AER-bidrag og ATP kompensation	11.222	20.000	10.996
Pension	155.207	143.000	141.604
Sikkerhedsudstyr og arbejdstøj	11.844	10.000	7.536
Personaleforsikring	16.471	7.000	12.449
Kørselsgodtgørelse	4.868	5.000	4.186
Overført til produktionsomkostninger	-281.935	-261.000	-269.891
Overført til distributionsomkostninger	-848.213	-783.000	-783.632
Overført til administrationsomkostninger	-682.741	-581.000	-566.714
Overført til administrationsomkostninger (bestyrelses honorar)	-133.584	-129.000	-128.406
	0	0	0

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.