

CHRISTIANSFELD FJERNVARMESELSKAB AMBA

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. september 2016

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'M. J.', is written over a horizontal line. The signature is stylized and extends above and below the line.

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæring.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juni - 31. maj	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Christiansfeld Fjernvarmeselskab Amba Ravnhavevej 2 6070 Christiansfeld CVR-nr.: 63 23 42 14 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Jens Jørgen Madsen, formand Kenn Marcussen, næstformand Jette Iversen, sekretær Klaus Paaske, bestyrelsesmedlem Hans Chr. Fischer, bestyrelsesmedlem Lars Lindholm, bestyrelsesmedlem Hans Chr. Jensen, repræsentant Kolding Kommune Heinz Schneider, repræsentant Brødremenigheden Frede Nøhr, repræsentant Andelsboligforeningen
Driftsleder	Kim Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og driftsleder har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Christiansfeld Fjernvarmeselskab Amba.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

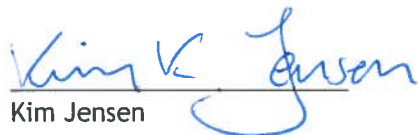
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

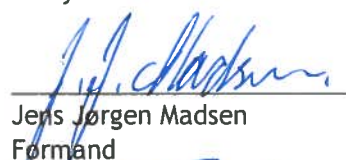
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Christiansfeld, den 30. august 2016

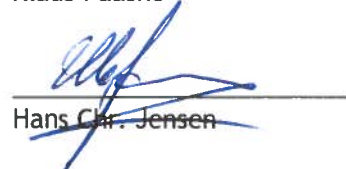
Driftsleder:


Kim Jensen

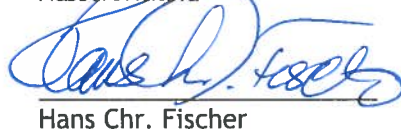
Bestyrelse:

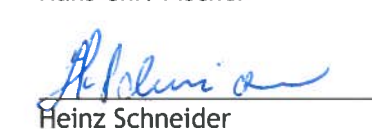

Jens Jørgen Madsen
Formand


Klaus Paaske

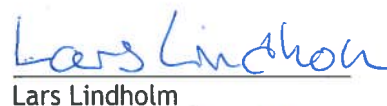

Hans Chr. Jensen

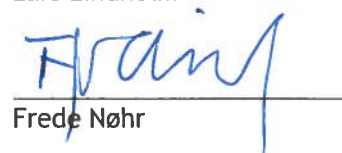

Kenn Marcussen
Næstformand


Hans Chr. Fischer


Heinz Schneider


Jette Iversen


Lars Lindholm


Frede Nøhr

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Christiansfeld Fjernvarmeselskab Amba

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Christiansfeld Fjernvarmeselskab Amba for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 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 vores revision 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. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING**ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING****Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på, at revisorklæringen vedrørende prisetervisningen for regnskabsåret 2014/15 indeholder supplerende oplysninger vedrørende den akkumuleret over- og underdækning.

En overdækning registreret i det enkelte år skal i henhold til varmemforsyningsloven og Energitilsynets praksis tilbageføres i det næstfølgende regnskabsår. Tilbageføres en overdækning ikke, er det i strid med varmemforsyningsloven og Energitilsynet praksis. Det er ledelsens ansvar, at der løbende følges op på, at den registrerede overdækning tilbageføres til forbrugerne.

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.

Kolding, den 30. august 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Frank Lau

Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabet er et andelshaverbaseret fjernvarmeværk, hvor varmeproduktionen sker på et kraftvarmeanlæg ved samproduktion med el, som sælges til elselskab og på en elkedel, hvor el købes af elselskab, og på gaskedel, samt på et solvarmeanlæg. Produktionen sker på to forskellige adresser i byen.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Christiansfeld Fjernvarmeselskab Amba for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning eller 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

"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 henhold 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 et 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 der er et udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede forbrugstid.

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. Forskellen indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelsernes beregnede beløb, mens elsalg er medtaget i henhold til faktureret beløb.

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Årets realiserede over-/underdækning opgjort efter Varmeforsyningslovens regler indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelsesmøder og generalforsamling samt øvrige administrationsomkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelsselskabets hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med varmforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Der er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

Bygninger.....	5 - 30 år
Produktionsanlæg mv.....	5 - 15 år
Ledningsnet.....	5 - 20 år
Solvarme.....	15 år

Finansielle anlægsaktiver

Andelsbevis hos DFP er optaget til anskaffelsessum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Grundkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud.

Nye forbrugere betaler andelsbevis.

Grundkapitalen udgør værdien pr. 1. marts 1981 med tillæg af nye forbrugere.

Henlæggelser til nyinvestering

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
Nettoomsætning.....	1	15.720.906	15.269
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	13	-803.726	33
Årets over-/underdækning.....	13	-280.928	121
NETTOOMSÆTNING.....		14.636.252	15.423
Produktionsomkostninger.....	2	-9.480.416	-10.076
Andre driftsindtægter.....		92.490	114
BRUTTORESULTAT.....		5.248.326	5.461
Distributionsomkostninger.....	3	-3.939.463	-3.960
Administrationsomkostninger.....	4	-885.421	-737
DRIFTSRESULTAT.....		423.442	764
Finansielle indtægter.....	5	16.281	20
Finansielle omkostninger.....	6	-439.723	-784
RESULTAT FØR SKAT.....		0	0
Skat af årets resultat.....	7	0	0
ÅRETS RESULTAT.....		0	0

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		1.506.879	1.509
Produktionsanlæg.....		40.362	0
Ledningsnet.....		2.757.716	1.574
Solvarme.....		20.975.908	22.860
Maskiner og inventar.....		295.534	69
Materielle anlægsaktiver.....	8	25.576.399	26.012
Andre værdipapirer.....		1.000	1
Finansielle anlægsaktiver.....		1.000	1
ANLÆGSAKTIVER.....		25.577.399	26.013
Tilgodehavende forbrugere.....		97.234	52
Andre tilgodehavender.....	9	841.261	1.215
Tilgodehavender.....		938.495	1.267
Værdipapirer.....		433.054	443
Likvide beholdninger.....		1.655.724	3.989
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.027.273	5.699
AKTIVER.....		28.604.672	31.712

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Andelskapital		2.506.991	2.500
Tilgang andelskapital.....		37.590	7
Afgang andelskapital.....		-6.650	0
EGENKAPITAL		2.537.931	2.507
Langfristede gældsforpligtelser	10	17.384.399	18.760
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	14	1.435.031	631
Langfristede gældsforpligtelser.....		18.819.430	19.391
Kortfristet del af langfristet gæld	10	1.346.000	1.316
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.314.627	2.227
Tilbagebetaling forbrugere.....		1.575.556	3.640
Anden gæld	11	484.107	520
Overdækning til indregning i kommende års priser.....	14	2.527.021	2.111
Kortfristede gældsforpligtelser		7.247.311	9.814
GÆLDSFORPLIGTELSE		26.066.741	29.205
PASSIVER.....		28.604.672	31.712
Eventualposter mv.	12		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Nettoomsætning			1
Forbrugsafgifter.....	5.868.466	7.404	
Afgift for dårlig afkøling.....	15.420	19	
Driftsbidrag.....	3.687.221	2.742	
Administrationsbidrag.....	502.313	499	
Salg af el.....	5.647.486	4.605	
	15.720.906	15.269	
Produktionsomkostninger			2
Naturgas.....	3.187.915	4.082	
Naturgas og CO2 afgift.....	3.268.281	3.243	
Vedligeholdelse af grunde og bygninger.....	12.413	22	
Vedligeholdelse af kraftvarmeanlæg.....	330.654	355	
Vedligeholdelse af kedler mv.....	58.286	28	
Afskrivning på bygninger.....	2.428	18	
Afskrivning på produktionsanlæg.....	10.097	247	
Afskrivning solvarme.....	1.883.615	1.879	
Kemikalier og hjælpematerialer.....	55.142	20	
Smøreolie.....	1.946	2	
El inkl. elkedel.....	1.269.481	1.026	
Vand.....	42.975	17	
Renholdelse/affaldshåndtering.....	8.093	14	
Alarmudstyr.....	17.309	14	
Værktøj mv.....	7.174	5	
Vedligeholdelse af solvarmeanlæg.....	45.321	81	
Ejendomsskat og forsikringer.....	460.106	392	
Vedligeholdelse skorsten.....	5.370	5	
Løn til teknisk personale.....	1.305.798	1.290	
Regulering af beregnede feriepenge.....	-15.311	63	
Lønrefusion.....	0	-2	
ATP mv.....	14.330	14	
Personaleudgifter.....	34.464	27	
Uddannelse, ERFA samarbejde.....	9.090	30	
Varmetab overført til distributionsomkostninger 23% (23%).....	-1.665.196	-1.904	
Driftsomkostninger overført til distributionsomkostninger 15% (15%).....	-464.853	-465	
Lønandel overført til distributionsomkostninger 30% (30%).....	-404.512	-427	
	9.480.416	10.076	

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Distributionsomkostninger			3
Varmetab overført fra produktionsomkostninger 23% (23%).....	1.665.196	1.904	
Driftsomkostninger overført fra produktionsomkostninger 15% (15%).....	464.853	465	
Lønandel overført fra produktionsomkostninger 30% (30%).....	404.512	427	
Vedligeholdelse af ledningsnet.....	541.313	533	
Afskrivning af ledningsnet.....	158.093	86	
Vedligeholdelse af målere.....	529.018	346	
Styringsomkostninger.....	117.970	154	
Drift af varevogne.....	58.508	45	
	3.939.463	3.960	
Administrationsomkostninger			4
Bestyrelshonorar.....	15.596	10	
Forsikring bestyrelse.....	6.853	7	
Bogføringsassistance.....	155.634	156	
Telefon.....	99.652	89	
Porto, fragt og gebyrer.....	67.032	74	
Gebyrindtægter fra forbrugere.....	-19.725	-35	
Kontorartikler og tryksager.....	12.702	8	
Afskrivning på kontorinventar.....	42.938	24	
Annoncer og reklame.....	1.848	1	
EDB-udgifter.....	79.350	60	
Revision og regnskabsmæssig assistance.....	88.417	77	
Anden rådgivning.....	65.535	112	
Abonnementer.....	37.480	36	
Kontingenter.....	52.813	45	
Kvalitetsstyring og energibesparelser.....	0	15	
Møder, rejser mv.....	32.948	36	
Jubilæumsarrangement.....	143.193	0	
Kørselsgodtgørelser.....	4.862	4	
Tab på debitorer.....	938	19	
Indgået tidligere afskrevet.....	-2.645	-1	
	885.421	737	
Finansielle indtægter			5
Pengeinstitutter.....	121	2	
Udbytte fra investeringsforening.....	16.160	18	
	16.281	20	

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Finansielle omkostninger			6
Kassekredit.....	894	5	
Valutalån.....	0	14	
Kommunekredit.....	429.267	477	
Kursregulering af værdipapirer.....	9.562	4	
Garantiprovision, Kolding Kommune.....	0	284	
	439.723	784	
Skat af årets resultat			7
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	0	
	0	0	
Materielle anlægsaktiver			8
	Grunde og bygninger	Produk-tionsanlæg	Lednings-net
Kostpris 1. juni 2015.....	3.424.321	14.478.948	14.160.026
Tilgang.....	0	50.459	1.341.640
Kostpris 31. maj 2016.....	3.424.321	14.529.407	15.501.666
Afskrivninger 1. juni 2015.....	1.915.014	14.478.948	12.585.857
Årets afskrivninger.....	2.428	10.097	158.093
Afskrivninger 31. maj 2016.....	1.917.442	14.489.045	12.743.950
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016.....	1.506.879	40.362	2.757.716
		Solvarme	Maskiner og inventar
Kostpris 1. juni 2015.....		26.757.786	469.106
Tilgang.....		0	269.235
Afgang.....		0	-98.215
Kostpris 31. maj 2016.....		26.757.786	640.126
Afskrivninger 1. juni 2015.....		3.898.263	399.869
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		0	-98.215
Årets afskrivninger.....		1.883.615	42.938
Afskrivninger 31. maj 2016.....		5.781.878	344.592
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016.....		20.975.908	295.534

NOTER

			2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Andre tilgodehavender					
Elafregning.....			405.590	440	9
Moms og afgifter.....			435.671	775	
			841.261	1.215	
Langfristede gældsforpligtelser					
	1/6 2015 Gæld i alt	31/5 2016 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	10
Kommunekredit.....	20.076.431	18.730.399	1.346.000	12.150.000	
	20.076.431	18.730.399	1.346.000	12.150.000	
Anden gæld					
A-skat og AM-bidrag.....			36.994	37	11
ATP og sociale udgifter.....			1.136	1	
Feriepengeforpligtelse.....			252.002	267	
Depositum.....			5.500	11	
Renteperiodisering.....			188.475	204	
			484.107	520	
Eventualposter mv.					
Selskabet har indgået serviceaftale på kraftvarmeanlægget. Aftalen omfatter i alt 50.000 driftstimer.					
12					

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	
Årets over-/underdækning			13
Årets resultat før årsreguleringer			
Årets resultat før skat.....	0	0	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	803.726	-33	
Årets over-/underdækning.....	280.928	-121	
	1.084.654	-154	

Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning

Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	2.097.171	2.253	
Afskrivninger indregnet efter varmemeforsyningsloven.....	-2.110.459	-2.225	
Henlæggelse.....	-800.000	0	
Ikke realiserede kursgevinster på værdipapirer.....	9.562	4	
	-803.726	32	
Årets over-/underdækning (- = underdækning).....	280.928	-122	

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

	Anlæg	Henlæg- gelser	Værdi- papirer	Hensæt- telser	I alt tids- mæssige forskelle	Over-/ under dækning	
Saldo primo.....	630.237	0	6.068	-5.000	631.305	2.111.380	
Bevægelse anlæg jf. note 14.....	13.288	0	0	0	13.288	0	
Henlæggelse.....	0	800.000	0	0	800.000	0	
Urealiserede kursgevinster værdipapirer.....	0	0	-9.562	0	-9.562	0	
Overført tab tilbageført.....	0	0	0	0	0	134.713	
Årets over-/underdækning.....	0	0	0	0	0	280.928	
	643.525	800.000	-3.494	-5.000	1.435.031	2.527.021	

14