

Smørum Kraftvarme A.m.b.A.
CVR-nr. 21 44 57 11

Årsrapport 2014/15

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014/15	9
Balance pr. 31.05.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Smørum Kraftvarme A.m.b.A.

CVR-nr.: 21 44 57 11

Hjemstedskommune: Egedal

Bestyrelse

Ove Refsgaard (formand)

Poul Bahnsen (næstformand)

Flemming Kaplov

Jan Søberg

Michael Bjørneborg

Jens Jørgen Nygaard

Direktion

Leif Poulsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24. september 2015

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 for Smørum Kraftvarme 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. maj 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Smørum, den 24. september 2015

Direktion

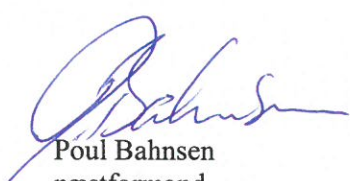


Leif Poulsen
direktør

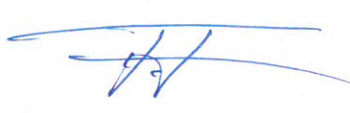
Bestyrelse



Ove Refsgaard
formand



Poul Bahnsen
næstformand



Flemming Kaplov



Jan Søberg



Michael Bjørneborg



Jens Jørgen Nygaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Smørum Kraftvarme A.m.b.A.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Smørum Kraftvarme A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015, 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for 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 andelselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2015 samt af resultatet af andelselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 24. september 2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Keld Østerdal
statsautoriseret revisor

Foreningsvalgt revisor

Jef Thøisen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Andelsselskabets aktivitet er el- og varmeproduktion.

	<u>Antal</u>
Nye forbrugere	
Forbrugere pr. 1. juni 2014	2.532
Tilgang	<u>3</u>
Forbrugere pr. 31. maj 2015	<u>2.535</u>

Generelt

Værket er i gang med at udskifte hovedledningerne i Valmuehaven. Vi arbejder fortsat på at opføre et solvarmeanlæg. Værket har fastprisaftaler på naturgassen frem til udgang af 2017.

Økonomi

Værket har nu holdt uændrede varmepriser i 7 år. Bestyrelsen anser årets resultat og værkets økonomiske udvikling for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når andelsselskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå andelsselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved distribution af energi indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Forskellen mellem regnskabsårets opkrævede acontobidrag/indtægter og endelig årsafregning er afsat, brutto under tilgodehavender og anden gæld.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til fremføring af el og varme, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning samt omkostninger til vedligeholdelse af forsyningsnettet.

Andre eksterne omkostninger

Ander eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af andelsselskabet, herunder omkostninger til kontorhold.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af gældsforpligtelser mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver pr. 1. juni 2001 er målt til historisk anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, jf. Lovbekendtgørelse 767 af 28. august 2001 med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anskaffelser efter 1. juni 2001 måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af en vurdering af dagsværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 - 50 år
Distributionsanlæg	5 - 30 år
Andre anlæg, motorer, driftsmateriel og inventar	3 - 25 år

Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger, der afholdes for at fastholde den aktuelle vedligeholdelsesstand på net og øvrige aktiver, udgiftsføres.

Omkostninger, der tilfører anlæg nye eller forbedrede egenskaber eller på anden måde forøger det pågældende anlægs dagsværdi, aktiveres.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes

Andelsselskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet. Overskud kan alene anvendes til finansiering af kommende anlæg. Opsparet overskud kan ikke tilbagebetales til forbrugerne, men skal indregnes i kommende års priser.

Reguleringsmæssig underdækning (aktiv)

Saldo for reguleringsmæssig underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som andelsselskabet forventer at opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som andelsselskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

Anvendt regnskabspraksis

Prismæssige henlæggelser

Henlæggelser til planlagte investeringer omkostningsføres med op til 20 % af forventede anlægssum.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld og i egenkapitalen. Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringsaktioner overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

Reguleringsmæssig overdækning (passiv)

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som andelsselskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som andelsselskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	35.265.182	39.536
Produktionsomkostninger	2	<u>(26.169.192)</u>	<u>(29.146)</u>
Bruttoresultat		9.095.990	10.390
Andre eksterne omkostninger	3	(2.607.513)	(2.354)
Personaleomkostninger	4	(2.803.129)	(2.799)
Afskrivninger	5	<u>(6.113.531)</u>	<u>(6.163)</u>
Driftsresultat		(2.428.183)	(926)
Finansielle indtægter	6	34.829	43
Finansielle omkostninger	7	<u>(657.280)</u>	<u>(1.013)</u>
Resultat før skat		(3.050.634)	(1.896)
Skat af årets resultat	8	<u>881.667</u>	<u>(116)</u>
Årets resultat		<u>(2.168.967)</u>	<u>(2.012)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes		<u>(2.168.967)</u>	
		<u>(2.168.967)</u>	

Balance pr. 31.05.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner	9	36.697.388	42.531
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	640.922	921
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	9	314.016	224
Materielle anlægsaktiver		<u>37.652.326</u>	<u>43.676</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.350	12
Udskudte skatteaktiver	10	5.618.000	4.710
Finansielle anlægsaktiver		<u>5.630.350</u>	<u>4.722</u>
Anlægsaktiver		<u>43.282.676</u>	<u>48.398</u>
Tilgodehavender fra salg af el		1.211.299	831
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		337.351	243
Andre tilgodehavender	11	72.330	174
Periodeafgrænsningsposter		21.817	20
Tilgodehavender		<u>1.642.797</u>	<u>1.268</u>
Likvide beholdninger	12	<u>8.286.438</u>	<u>1.842</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.929.235</u>	<u>3.110</u>
Aktiver		<u>53.211.911</u>	<u>51.508</u>

Balance pr. 31.05.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes	13	15.580.908	17.750
Reguleringer til finansielle instrumenter		<u>(622.724)</u>	<u>(537)</u>
Egenkapital		<u>14.958.184</u>	<u>17.213</u>
Gæld anlægslån	14	<u>15.284.090</u>	<u>16.568</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>15.284.090</u>	<u>16.568</u>
Kortfristet del af anlægslån		2.122.000	1.905
Reguleringsmæssig overdækning		9.131.751	4.541
Anden gæld	15	10.782.552	10.314
Periodeafgrænsningsposter		<u>933.334</u>	<u>967</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>22.969.637</u>	<u>17.727</u>
Gældsforpligtelser		<u>38.253.727</u>	<u>34.295</u>
Passiver		<u>53.211.911</u>	<u>51.508</u>

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Dagsværdi regulering af sikrings- instrumenter kr.	Overskud, der i henhold til særlovgiv- ning ikke kan udloddes kr.	I alt kr.
Egenkapital 01.06.2014	(537.000)	17.749.875	17.212.875
Årets resultat	0	(2.168.967)	(2.168.967)
Sikringsinstrumenter:			
Dagsværdiregulering	(112.057)	0	(112.057)
Skat af dagsværdiregulering	26.333	0	26.333
Egenkapital 31.05.2015	(622.724)	15.580.908	14.958.184

kr.

Afstemning til foreningens regnskab

Årets resultat, jf. foreningsregnskab	4.586.971
Forskel i afskrivninger	(3.113.531)
Takstmæssig regulering	(4.590.469)
Aktiveret låneomkostninger	(36.136)
Modregning tilslutningsafgifter	81.478
Regulering udskudt skat	881.667
Udgiftsførte småaktiver	(12.280)
Prismæssig henlæggelser	33.333
Årets resultat, jf. årsrapport	(2.168.967)
Egenkapital, jf. foreningsregnskab	9.131.751
Regnskabsmæssigt skatteaktiv	5.618.000
Aktivering af låneomkostninger	317.904
Forskel i afskrivning på anlæg mv.	10.783.672
Reguleringsmæssig overdækning	(9.131.751)
Prismæssig henlæggelse	(933.334)
Sikringsinstrumenter, renteswap	(828.058)
Egenkapital, jf. årsrapport	14.958.184

Noter

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
1. Nettoomsætning		
Varmebidrag, registreret	<u>29.060.984</u>	<u>28.978</u>
El-indtægter	10.761.334	10.353
Øvrige indtægter	33.333	34
Udvikling i reguleringsmæssig over - eller underdækning	<u>(4.590.469)</u>	<u>171</u>
Indtægter i øvrigt	<u>6.204.198</u>	<u>10.558</u>
Nettoomsætning i alt	<u>35.265.182</u>	<u>39.536</u>
2. Produktionsomkostninger		
Brændselsforbrug	10.676.693	11.950
CO2 og naturgasafgift	10.293.016	12.719
Reparation og vedligeholdelse af central	605.823	358
Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet	2.593.294	1.891
Reparation og vedligeholdelse af målere	441.174	452
Drift og vedligeholdelse motorer og kedler mv.	1.226.232	1.382
Omkostninger til el, vand og energiafgift	<u>332.960</u>	<u>394</u>
	<u>26.169.192</u>	<u>29.146</u>

Noter

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre eksterne omkostninger		
Småanskaffelser	11.146	21
Kontorartikler og tryksager mv.	82.045	102
Porto og udbringning	168.664	142
Telefon	121.640	137
Kontingenter	532.770	367
Personaleforsikringer	110.387	79
Revision og regnskabsmæssig assistance mv.	149.697	159
Alarmanlæg	50.856	33
Vedligeholdelse EDB	22.480	66
Drift, mini computer	8.195	7
Juridisk og teknisk assistance	303.109	132
Annoncer	4.513	1
Kursus	55.358	95
Diverse	9.271	8
Forsikringer	489.153	586
Kemikalier	93.380	153
Småanskaffelser, værktøj	1.134	3
Skatter og afgifter	271.484	135
Kørselsgodtgørelse	39.782	43
Autoomkostninger mv.	17.125	22
Rengøringsartikler	65.324	63
	<u>2.607.513</u>	<u>2.354</u>
4. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.121.797	2.126
Honorar til formand	173.278	169
Honorar til bestyrelse	84.254	84
Løn, administration	423.800	420
	<u>2.803.129</u>	<u>2.799</u>

Noter

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
5. Afskrivninger		
Distributionsanlæg	4.409.250	4.409
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.704.281</u>	<u>1.754</u>
	<u>6.113.531</u>	<u>6.163</u>
6. Finansielle indtægter		
Renter af bankindestående	3	0
Gebyrer og renter varmebidrag mv. (restancer)	<u>34.826</u>	<u>43</u>
	<u>34.829</u>	<u>43</u>
7. Finansielle omkostninger		
Renter af bankgæld	6.360	277
Renter kreditinstitutter K/V lån	460.288	648
Tab og hensættelser på debitorer	<u>190.632</u>	<u>88</u>
	<u>657.280</u>	<u>1.013</u>
8. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(663.667)	(440)
Effekt af ændring i skatteprocent	<u>(218.000)</u>	<u>556</u>
	<u>(881.667)</u>	<u>116</u>

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
9. Materielle anlægsaktiver		
Inventar og maskiner		
Kostpris 01.06.2014	4.622.025	4.622
Tilgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum 31.05.2015	<u>4.622.025</u>	<u>4.622</u>
Af- og nedskrivninger 01.06.2014	(3.701.099)	(3.411)
Årets afskrivninger	<u>(280.004)</u>	<u>(290)</u>
Af- og nedskrivninger 31.05.2015	<u>(3.981.103)</u>	<u>(3.701)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.05.2015	<u>640.922</u>	<u>921</u>
Kontorindretning		
Kostpris 01.06.2014	<u>1.503.153</u>	<u>1.503</u>
Anskaffelsessum 31.05.2015	<u>1.503.153</u>	<u>1.503</u>
Af- og nedskrivninger 01.06.2014	(1.503.153)	(1.503)
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31.05.2015	<u>(1.503.153)</u>	<u>(1.503)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.05.2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>640.922</u>	<u>921</u>
Materielle anlægsaktiver under udførsel		
Kostpris 01.06.2014	223.968	224
Tilgang	<u>90.048</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum 31.05.2015	<u>314.061</u>	<u>224</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.05.2015	<u>314.061</u>	<u>224</u>

Noter

	<u>Kraftvarme- værk kr.</u>	<u>Ledningsnet kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
9. Materielle anlægsaktiver, forsat				
Anlægsomkostninger				
Kostpris 01.06.2014	88.184.993	50.675.546	138.860.539	137.169
Tilgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.691</u>
Kostpris 31.05.2015	<u>88.184.993</u>	<u>50.675.546</u>	<u>138.860.539</u>	<u>138.860</u>
Af- og nedskrivninger 01.06.2014	(66.318.805)	(30.010.819)	(96.329.624)	(90.456)
Årets afskrivninger	<u>(4.409.250)</u>	<u>(1.424.277)</u>	<u>(5.833.527)</u>	<u>(5.873)</u>
Af- og nedskrivninger 31.05.2015	<u>(70.728.055)</u>	<u>(31.435.096)</u>	<u>(102.163.151)</u>	<u>(96.329)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.05.2015	<u>17.456.938</u>	<u>19.240.450</u>	<u>36.697.388</u>	<u>42.531</u>
			<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
10. Udskudt skat				
Udskudt skat 01.06.2014			4.710.000	4.765
Årets bevægelse			881.667	(116)
Årets bevægelse, egenkapital			<u>26.333</u>	<u>61</u>
Udskudt skat 31.05.2015			<u>5.618.000</u>	<u>4.710</u>
11. Andre tilgodehavender				
Refusion SKAT			58.676	0
Øvrige tilgodehavender			<u>13.654</u>	<u>174</u>
Saldo 31.05.2015			<u>72.330</u>	<u>174</u>

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
12. Likvide beholdninger		
Danske Bank 3357 111056	26.650	28
Nordea 3205 672 396	8.255.348	1.810
Nordea 4385 814 610	4.440	4
Saldo 31.05.2015	<u>8.286.438</u>	<u>1.842</u>
13. Overført resultat til næste år		
Saldo 01.06.2014	17.749.875	19.762
Overført af årets resultat	<u>(2.168.967)</u>	<u>(2.012)</u>
	<u>15.580.908</u>	<u>17.750</u>
14. Gæld anlægslån		
Nordea 3205 672 396	14.684.090	16.568
Nordea 5494 923442	<u>600.000</u>	<u>0</u>
	<u>15.284.090</u>	<u>16.568</u>
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år (amortiseret kostpris)	<u>6.829.651</u>	<u>8.767</u>
15. Anden gæld		
Skyldige varmebidrag	4.113.401	3.945
Afsat feriepenge	301.088	316
Dong og HNG	3.760.368	3.976
Andre leverandører	336.540	367
Skyldige renter	25.391	34
Afsat til skyldige omkostninger	735.000	466
A-skat og Arbejdsmarkedsbidrag	95.217	97
Renteswap*	828.058	716
Moms og afgifter	<u>587.489</u>	<u>397</u>
	<u>10.782.552</u>	<u>10.314</u>

* Renteswap vedrører sikring af fremtidige pengestrømme. Gælden vedrørende renteswappen udgør forskellen mellem hovedstolen og markedsværdi af renteswapaftalen pr. 31. maj 2015. Hovedstolen af renteswappen udgør 15.000.000 kr.