

Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Fabriksvej 1, 9560 Hadsund
CVR-nr. 60 56 77 19

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 - 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Pengestrømsopgørelse | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 - 17 |
| Noter | 18 - 26 |

Selskabet

Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a.
Fabriksvej 1
9560 Hadsund
Telefon: 98 57 16 32
Telefax: 98 57 44 32
Hjemmeside: www.hdsfv.dk
E-mail: info@hadsundfjernvarme.dk
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 60 56 77 19
Stiftet: 25. maj 1959
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

Bestyrelse

Thorkild Løkke, formand
Mogens Jespersen, næstformand
Mikael Risager
Knud Erik Jensen
Preben Grøn
Bjarne Pedersen
Søren Lindberg

Direktør

Bo Holt Andreassen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16 for Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 7. juni 2016

Direktøren

Bo Holt Andreassen

Bestyrelsen

Thorkild Løkke
Formand

Mogens Jespersen

Mikael Risager

Knud Erik Jensen

Preben Grøn

Bjarne Pedersen

Søren Lindberg

Til ejerne i Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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 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. 31.03.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16 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.

Hadsund, den 7. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Brian Nielsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a. er et privat andelsselskab med det formål at etablere og drive anlæg til energiproduktion og distribuere energi i vort forsyningsområde.

98,8 % af varmeenergien er produceret på flisanlægget på fabriksvej og 0,9 % er produceret på solvarmeanlægget på Sandelsmosevej og sendt til akkumuleringstanken på Fabriksvej. Herfra er det sendt videre til transmissionsnettet og fordelt via de 3 spidslastcentraler ud i distributionsnettet.

0,3 % af varmeenergien er produceret på reserve- og spidslastcentralerne. Energiproduktionen på reserve- og spidslastcentralerne er baseret på fyringsolie.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Varmeårets graddage steg fra 2552 i sæsonen 2014/15 til 2850 i denne sæson, hvilket er en stigning på 12 %, dog stadig under normalårets graddage som er 3.100. Nettoomsætningen steg med 3,3 mio., eller 12 % inden indregning af regulering af tidligere års over-/underdækning. Regulering af tidligere års over-/underdækning er indregnet i nettoomsætningen med t.DKK -829.

Stigningen i nettoomsætningen skyldes dels at de faste bidrag og målerleje blev hævet for dette år med 1,45 mio., dernæst at varmesalget er steget med 1,75 mio.

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.15 - 31.03.16 udviser et resultat på DKK 49.436 mod DKK 201.276 for tiden 01.04.14 - 31.03.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.861.134.

Energiproduktionen endte på 65.712 MWh mod sidste års 63.275 MWh, en stigning på 3,9 %. Der er i 2015/16 solgt 52.299 MWh mod 48.467 sidste år, en stigning på 7,9 %. Stigningen skyldes primært den koldere vinter. Varmetabet i ledningsnettet udgør 13.358 MWh mod 14.808 MWh sidste år. Varmetabet udgør 20,3 % af den totale energiproduktion.

Forbruget af flis er på 21.786 ton (svarende til ca. 871 lastvognstræk), mod 20.431 sidste år, en stigning på 6,6 %. Askemængden er på 602 ton mod 379 sidste år.

Påfyldning af spædevand til ledningsnettet er faldet fra 4.763 m³ sidste år (13 m³/døgn) til 3.973 m³ i år (11 m³/døgn), et fald på 790 m³ eller 16 %.

Antallet af tilsluttede forbrugere startede på 2.003 stk. og endte på 2.011 stk., en fremgang med 8 forbrugere. Alle forbrugere er afregnet på energimålere og alle målere er aflæst via radio ved års aflæsningen.

Der opvarmes i alt 470.273 m², af det opvarmede areal udgør de 310.843 m² boligareal og de 159.430 m² erhvervsareal. En fordeling på 66 % bolig- og 34 % erhverv.

Ledningsnettet består af 82,4 km ledninger fordelt på 43 km stikledninger og 39,4 km hovedledninger mod 80,3 km sidste år. Vi har renoveret de gamle ledninger i: Nyvangstien, Bøgedalen, Hans Kirks Allé og Brogade. Der er i alt renoveret ca. 1,7 km gamle ledninger. Ledningsnettet, centraler og akkumuleringstanke indeholder i alt 5.779 m³ fjernvarmevand.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Forventningen til udviklingen fremgår af budgettet.

Både de faste og de variable bidrag er uændrede i forhold til sidste år.

Tilslutning af nye forbrugere forventes at blive som tidligere år når der ses bort fra 2013-14.

Forbruget af spædevand forventes stabilt.

Det forventes at det nye solvarmeanlæg producerer 14-16 % af den totale produktion, hvilket svarer til ca. 10.000 MWh.

| Note | | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 | Nettoomsætning | 28.975.725 | 27.098.161 |
| 3 | Produktionsomkostninger | -14.575.511 | -13.021.996 |
| | Bruttofortjeneste | 14.400.214 | 14.076.165 |
| 4 | Distributionsomkostninger | -10.725.487 | -10.105.789 |
| 5 | Administrationsomkostninger | -2.538.106 | -2.323.977 |
| | Fortjeneste ved salg anlægsaktiver | 215.692 | 0 |
| | Andre driftsindtægter | 36.584 | 35.168 |
| | Resultat af primær drift | 1.388.897 | 1.681.567 |
| 6 | Andre finansielle indtægter | 8.468 | 8.700 |
| 7 | Andre finansielle omkostninger | -1.347.929 | -1.488.991 |
| | Finansielle poster i alt | -1.339.461 | -1.480.291 |
| | Årets resultat | 49.436 | 201.276 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | 49.436 | 201.276 |
| | I alt | 49.436 | 201.276 |

| AKTIVER | | 31.03.16 | 31.03.15 |
|----------------|---|--------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Produktionsanlæg | 60.869.983 | 29.550.866 |
| | Jordarealer | 5.838.302 | 3.337.200 |
| | Ledningsnet | 31.708.454 | 31.939.073 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 524.367 | 522.750 |
| 8 | Materielle anlægsaktiver i alt | 98.941.106 | 65.349.889 |
| | Anlægsaktiver i alt | 98.941.106 | 65.349.889 |
| | Varebeholdning, flis | 857.095 | 767.800 |
| | Varebeholdning, olie | 739.782 | 864.552 |
| | Reserve dele | 548.937 | 574.349 |
| | Varebeholdninger i alt | 2.145.814 | 2.206.701 |
| 10 | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.390.008 | 822.994 |
| | Takstmæssig underdækning ifølge VFL | 420.860 | 1.250.803 |
| | Andre tilgodehavender | 508.191 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 2.319.059 | 2.073.797 |
| 11 | Likvide beholdninger | 1.216.113 | 605.111 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 5.680.986 | 4.885.609 |
| | Aktiver i alt | 104.622.092 | 70.235.498 |

| PASSIVER | | 31.03.16 | 31.03.15 |
|-----------------|--|--------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Indskudskapital | 6.583.886 | 6.583.886 |
| | Overført resultat | 3.277.248 | 3.227.812 |
| 13 | Egenkapital i alt | 9.861.134 | 9.811.698 |
| 14 | Gæld til Kommunekredit | 45.786.557 | 49.089.452 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 45.786.557 | 49.089.452 |
| | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 2.975.251 | 2.458.289 |
| | Byggecredit | 42.100.000 | 4.501.907 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.572.275 | 476.355 |
| | Skyldigt varmebidrag | 1.326.875 | 3.897.797 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 48.974.401 | 11.334.348 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 94.760.958 | 60.423.800 |
| | Passiver i alt | 104.622.092 | 70.235.498 |

- 19 Medarbejderforhold
- 17 Eventualforpligtelser
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 18 Kontraktlige forpligtelser

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---|--------------------|--------------------|
| Årets resultat | 49.436 | 201.276 |
| 23 Reguleringer | 5.460.267 | 5.286.036 |
| Forskydning i driftskapital: | | |
| Varebeholdninger | 60.887 | -196.200 |
| Tilgodehavender | -245.263 | -29.476 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.095.920 | 476.356 |
| Anden driftsafledt gæld | -2.570.922 | -99.349 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 4.850.325 | 5.638.643 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 8.468 | 8.700 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -1.347.929 | -1.488.991 |
| Driftens pengestrømme | 3.510.864 | 4.158.352 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -44.327.602 | -10.694.315 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 6.615.580 | 685.800 |
| Investeringernes pengestrømme | -37.712.022 | -10.008.515 |
| Frie pengestrømme | -34.201.158 | -5.850.163 |
| Optagelse af langfristede lån | 42.100.000 | 10.092.813 |
| Afdrag på langfristede lån | -2.785.933 | -2.296.690 |
| Finansieringens pengestrømme | 39.314.067 | 7.796.123 |
| Årets samlede pengestrømme | 5.112.909 | 1.945.960 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | -3.896.796 | -5.842.756 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 1.216.113 | -3.896.796 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 1.216.113 | 605.111 |
| Byggecredit | 0 | -4.501.907 |
| I alt | 1.216.113 | -3.896.796 |

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt gældsforpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende levering af varme indregnes i henhold til årsopgørelser til forbrugerne.

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager samt omkostninger til vedligeholdelse af ledningsnet, målere.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Produktionsanlæg | 25 | 0 |
| Jordarealer | 0 | 0 |
| Ledningsnet | 25 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 0 |

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til ejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---|----------------|----------------|
| 1. Nettoomsætning | | |
| Fast bidrag | 6.385.309 | 5.137.814 |
| Varmebidrag | 22.242.707 | 20.489.204 |
| Abonnementsbidrag (målerleje) | 801.750 | 599.052 |
| Udlejning af plads til antenner | 105.711 | 106.353 |
| Åbne- og lukkegebyr, salg af skrot m.v. | 115.033 | 99.400 |
| Regulering, Taksmæssig underdækning | -829.943 | 575.811 |
| Incitamentstarif | 140.524 | 90.527 |
| Salg af gammelt jern m.v. | 14.634 | 0 |
| I alt | 28.975.725 | 27.098.161 |

2. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig underdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør DKK -829.943.

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 3. Produktionsomkostninger | | |
| Produktion af varme | 11.670.617 | 11.365.060 |
| Hjælpestoffer og analyser | 677.292 | 618.378 |
| Reparation og vedligehold | 1.125.392 | 874.484 |
| Øvrige produktionsomkostninger | 59.078 | 92.774 |
| Personaleomkostninger, produktion | 1.337.202 | 1.250.632 |
| Kørselsomkostninger, produktion | 111.850 | -62.323 |
| Lokaleomkostninger, produktion | 1.188.901 | 1.001.345 |
| Ledningstab overført til distribution | -3.718.907 | -3.978.577 |
| Afskrivninger, produktion | 2.124.086 | 1.860.223 |
| I alt | 14.575.511 | 13.021.996 |

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 4. Distributionsomkostninger | | |
| Omkostninger vedrørende ledningsnet, målere og aflæsning | 3.532.368 | 2.753.463 |
| Øvrige omkostninger | 306.994 | 402.591 |
| Personaleomkostninger, distribution | 581.000 | 549.049 |
| Kørselsomkostninger, distribution | 107.610 | 27.932 |
| Lokaleomkostninger, distribution | 266.196 | 225.655 |
| Ledningstab overført fra produktion | 3.718.907 | 3.978.577 |
| Afskrivninger, distribution | 2.212.412 | 2.168.522 |
| I alt | 10.725.487 | 10.105.789 |

5. Administrationsomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Bestyrelse og ledelse | 117.266 | 127.941 |
| Forbrugerinformation | 36.389 | 60.553 |
| Administration | 217.765 | 235.320 |
| IT-udgifter | 211.705 | 161.236 |
| Revision, rådgivning m.v. | 321.328 | 175.037 |
| Kontingenter | 102.047 | 96.106 |
| Lovpligtige energibesparelser | 12.766 | 25.180 |
| Personaleomkostninger, administration | 1.323.392 | 1.250.613 |
| Kørselsomkostninger, administration | 47.314 | 8.646 |
| Lokaleomkostninger, administration | 148.134 | 183.345 |
| I alt | 2.538.106 | 2.323.977 |

6. Andre finansielle indtægter

| | | |
|--------------------------|-------|-------|
| Renter, pengeinstitutter | 2.897 | 5.041 |
| Renter, forbrugere | 5.571 | 3.659 |
| I alt | 8.468 | 8.700 |

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 7. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renter, pengeinstitutter | 61.884 | 84.493 |
| Renter, Kommunekredit | 1.084.699 | 1.225.580 |
| Renter, kreditorer | 127 | 0 |
| Renter, diverse | 11.647 | 0 |
| Garantiomkostninger, Mariagerfjord kommune | 189.572 | 178.918 |
| I alt | 1.347.929 | 1.488.991 |

8. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Produk- tionsanlæg | Jordarealer | Lednings- net | Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar |
|------------------------------------|-----------------------|-------------|------------------|---|
| Kostpris pr. 31.03.15 | 41.082.543 | 6.022.997 | 70.665.750 | 615.000 |
| Tilgang i året | 33.314.820 | 2.800.160 | 1.981.793 | 130.000 |
| Afgang i året | 0 | -299.058 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 31.03.16 | 74.397.363 | 8.524.099 | 72.647.543 | 745.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.03.15 | 11.531.677 | 2.685.797 | 38.726.677 | 92.250 |
| Afskrivninger i året | 1.995.703 | 0 | 2.212.412 | 128.383 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.03.16 | 13.527.380 | 2.685.797 | 40.939.089 | 220.633 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.16 | 60.869.983 | 5.838.302 | 31.708.454 | 524.367 |
| Salgssum for afhændede aktiver | 0 | 514.750 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi | 0 | -299.058 | 0 | 0 |
| Fortjeneste | 0 | 215.692 | 0 | 0 |

| | |
|----------|----------|
| 31.03.16 | 31.03.15 |
| DKK | DKK |

9. Varebeholdninger

| | | |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Beholdning af flis | 857.095 | 767.800 |
| Beholdning af olie | 739.782 | 864.552 |
| Beholdning af reservedele | 548.937 | 574.349 |
| I alt | 2.145.814 | 2.206.701 |

10. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

| | | |
|---|-----------|---------|
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.417.122 | 837.794 |
| Nedskrivning på tilgodehavender | -27.114 | -14.800 |
| I alt | 1.390.008 | 822.994 |

11. Likvide beholdninger

| | | |
|----------------------------------|-----------|---------|
| Andelskassen 510001-8 | 21.896 | 21.896 |
| Spar Nord, Deponeringskonto | 586.113 | 583.215 |
| Kassekredit (max. DKK 7.000.000) | 608.104 | 0 |
| I alt | 1.216.113 | 605.111 |

12. Gæld til kreditinstitutter

| | | |
|--------------|-------------|---|
| Bygge kredit | -42.100.000 | 0 |
|--------------|-------------|---|

13. Egenkapital

| Beløb i DKK | Indskuds- kapital | Overført resultat |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.04.14 - 31.03.15</i> | | |
| Saldo pr. 01.04.14 | 6.583.886 | 3.026.536 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 201.276 |
| Saldo pr. 31.03.15 | 6.583.886 | 3.227.812 |

Egenkapitalopgørelse 01.04.15 - 31.03.16

| | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Saldo pr. 01.04.15 | 6.583.886 | 3.227.812 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 49.436 |
| Saldo pr. 31.03.16 | 6.583.886 | 3.277.248 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

| | 31.03.16 DKK | 31.03.15 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
| | | |

14. Gæld til Kommunekredit

| | | |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Kommunekredit, Flisværk | 22.694.747 | 24.611.304 |
| Kommunekredit, Akkutank og grunde | 9.765.170 | 10.092.813 |
| Kommunekredit, Transbjergholt | 2.732.532 | 2.840.320 |
| Kommunekredit, Hadsund Syd | 12.369.878 | 12.740.319 |
| Kommunekredit, Lagerplads | 1.199.481 | 1.262.985 |
| I alt | 48.761.808 | 51.547.741 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -2.975.251 | -2.458.289 |
| I alt | 45.786.557 | 49.089.452 |

| | | |
|--|----------|----------|
| | 31.03.16 | 31.03.15 |
| | DKK | DKK |

15. Skyldigt varmebidrag

| | | |
|----------------------|------------|------------|
| Skyldigt varmebidrag | -1.326.875 | -3.897.797 |
|----------------------|------------|------------|

16. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 29.000, der giver pant i grunde og bygninger beliggende Fabriksvej 1, 9560 Hadsund med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 29.945. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

17. Eventualforpligtelser

Ingen.

| | | |
|--|----------|----------|
| | 31.03.16 | 31.03.15 |
| | DKK | DKK |

18. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

| | | |
|----------|---------|---------|
| Næste år | 112.194 | 89.508 |
| 2 - 5 år | 268.524 | 355.265 |
| I alt | 380.718 | 444.773 |

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 19. Medarbejderforhold | | |
| Lønninger | 2.684.329 | 2.604.932 |
| Pensioner | 396.921 | 281.256 |
| Andre omkostninger til social sikring | 140.360 | 94.927 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 19.984 | 69.180 |
| I alt | 3.241.594 | 3.050.295 |
| De samlede personaleomkostninger er fordelt således: | | |
| Gager produktionsomkostninger - spejlkonto | -1.337.202 | -1.250.632 |
| Gager distributionsomkostninger - spejlkonto | -581.000 | -549.050 |
| Pensioner administrationsomkostninger - spejlkonto | -1.323.392 | -1.250.613 |
| I alt | -3.241.594 | -3.050.295 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 6 | 6 |

20. Bilomkostninger

| | | |
|-----------------------------|----------|----------|
| Brændstof | 25.247 | 23.861 |
| Forsikring og vægtafgift | 46.158 | 55.415 |
| Vedligeholdelse | 40.230 | 30.721 |
| Andre materielle aktiver | 0 | -223.000 |
| Leasing, biler | 146.093 | 63.101 |
| Kørselsgodtgørelse | 9.046 | 24.159 |
| I alt | 266.774 | -25.743 |
| Produktionsomkostninger | -111.850 | 62.322 |
| Distributionsomkostninger | -107.610 | -27.932 |
| Administrationsomkostninger | -47.314 | -8.646 |
| I alt | -266.774 | 25.744 |

| | | |
|--|----------|----------|
| | 31.03.16 | 31.03.15 |
| | DKK | DKK |

21. Ejendomsdrift

| | | |
|----------------------------|-----------|---------|
| El, vand og gas | 1.068.110 | 972.651 |
| Ejendomsskat og forsikring | 311.927 | 252.189 |
| Vedligeholdelse | 65.353 | 20.382 |
| Rengøring | 98.086 | 127.862 |
| Vagtværn | 29.619 | 17.928 |
| Alarm | 17.449 | 10.531 |
| Renovation | 12.686 | 8.802 |

| | | |
|-------|-----------|-----------|
| I alt | 1.603.230 | 1.410.345 |
|-------|-----------|-----------|

| | | |
|-----------------------------|------------|------------|
| Produktionsomkostninger | -1.188.901 | -1.001.345 |
| Distributionsomkostninger | -266.196 | -225.655 |
| Administrationsomkostninger | -148.134 | -183.345 |

| | | |
|-------|------------|------------|
| I alt | -1.603.231 | -1.410.345 |
|-------|------------|------------|

22. Materielle anlægsaktiver

| | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| Afskrivninger, produktion | 2.124.086 | 1.860.223 |
| Afskrivninger, distribution | 2.212.412 | 2.168.522 |
| Andre materielle aktiver | 0 | -223.000 |

| | | |
|-------|-----------|-----------|
| I alt | 4.336.498 | 3.805.745 |
|-------|-----------|-----------|

| | | |
|---------------------------|------------|------------|
| Produktionsomkostninger | -1.995.703 | -1.767.973 |
| Distributionsomkostninger | -2.212.412 | -2.168.522 |
| Andre materielle aktiver | -128.383 | 130.750 |

| | | |
|-------|------------|------------|
| I alt | -4.336.498 | -3.805.745 |
|-------|------------|------------|

| | | |
|-------|---|---|
| I alt | 0 | 0 |
|-------|---|---|

| | 2015/16 | 2014/15 |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| | DKK | DKK |
| <hr/> | | |
| 23. Reguleringer | | |
| Fortjeneste ved salg anlægsaktiver | -215.692 | -223.000 |
| Af- og nedskrivninger | 4.336.498 | 4.028.745 |
| Andre finansielle indtægter | -8.468 | -8.700 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.347.929 | 1.488.991 |
| <hr/> | | |
| I alt | 5.460.267 | 5.286.036 |
