

Gunhilds Plads 2
DK-7100 Vejle

Tlf. 75 82 10 55
Fax 75 83 18 79

www.martinsen.dk

CVR. nr. 32 28 52 01

Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Løsningvej 26, 8722 Hedensted

Årsrapport for

1. april 2013 - 31. marts 2014

CVR-nr. 41 52 99 11

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. marts 2014

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. marts 2014 for Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsrapporten et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Hedensted, den 12. maj 2014

Bestyrelse

Morten Juhl Lassen
formand

Peder Pedersen
næstformand

Jens Nordal Madsen

Jens Roth

Susanne Trend

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2014.

Dirigent

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. marts 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores revision har ikke omfattet de i årsregnskabet anførte budgettal.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 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 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.

Den uafhængige revisors påtegning

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. marts 2014 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.

Vejle, den 12. maj 2014

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lene Brødsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a.
Løsningvej 26
8722 Hedensted

CVR-nr.: 41 52 99 11
Regnskabsår: 1. april - 31. marts
54. regnskabsår

Bestyrelse

Morten Juhl Lassen
Peder Pedersen
Jens Nordal Madsen
Jens Roth
Susanne Trend

Revision

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at anlægge og drive varmeproduktionsanlæg i Hedensted Kommune.

Udvikling i økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. april 2013 - 31. marts 2014, udviser et resultat på kr. -1.417.234 mod kr. -3.357.405 i 2012/13. Resultatet på kr. -1.417.234 med tillæg af overført overskud for tidligere år kr. 4.150.207, samt fradrag af henlæggelse på kr. 360.000 til renovering af motor overføres til indregning i det kommende års varmepris. Balancen udviser en egenkapital på kr. 5.540.491.

Der er i regnskabsåret 2013/2014 opkrævet et incitamentsbidrag hos forbrugere, der har haft en dårligere afkøling end forventet. Dette incitamentsbidrag har i regnskabsåret generet kr. 361.722 i indtægt. Indtægten er i årsregnskabet afsat som en gæld, idet indtægten forventes anvendt til energisparevejledning af forbrugerne. Incitamentsbidraget er således neutralt for varmeværkets indtjening.

Værket har i 2013/2014 været nødsaget til at købe Co2-kvoter for kr. 313.702. Der arbejdes fremadrettet på at investere i vedvarende energi, således at man kan reducere udledningen af Co2 fra værket.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet ifølge udarbejdede budgetter og anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet har som mål at nå et resultat på kr. 0 hvert år. Afregningspriserne for indeværende regnskabsår er fastsat på baggrund af udarbejdede budgetter med henblik på at nå et resultat for 2014/15 på kr. 0.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter periodens fakturerede salg.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt afskrivninger på bygninger og varmeværk.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varme solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til vedligeholdelse af ledningsnet, lønninger til personale, reklameomkostninger samt afskrivninger på ledningsnet.

Administrationsomkostninger

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

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 renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

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:

Kraftvarmeanlæg	5-10 år
Bygninger	20 år
Ledningsnet	30 år
Målere (indgår i ledningsnet)	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under 12.300 kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst korrigeret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes til den nominelle restgæld.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

Note	2013/14	Budget (2013/14)	2012/13
1 Nettoomsætning	31.022.866	31.872.000	31.502.867
2 Produktionsomkostninger	-18.699.660	-20.974.000	-21.205.092
Bruttoresultat	12.323.206	10.898.000	10.297.775
3 Distributionsomkostninger	-10.578.303	-10.651.000	-10.097.661
4 Administrationsomkostninger	-2.133.704	-2.072.000	-2.222.599
5 Andre driftsindtægter- og omkostninger	30.308	0	-213.251
6 Driftsomkostninger vedr. energibesparelser	-189.267	-373.000	-247.985
Resultat af primær drift	-547.760	-2.198.000	-2.483.721
7 Andre finansielle omkostninger	-869.474	-809.000	-873.684
Resultat før skat	-1.417.234	-3.007.000	-3.357.405
8 Skat af årets resultat	0	0	0
Årets resultat	-1.417.234	-3.007.000	-3.357.405
Overført resultat:			
Overført fra tidligere år	4.150.207	3.367.000	7.867.612
Henlæggelser	-360.000	-360.000	-360.000
Årets resultat	-1.417.234	-3.007.000	-3.357.405
Overført resultat i alt	2.372.973	0	4.150.207
Afregningspris, forbrug pr. MWH	610	610	610
Afregningspris, effektbidrag pr. m2	18	18	18
Afregningspris, abonnementsafgift	700	700	700
Bidrag til energibesparelse pr. m2	1,20	1,20	1,20

Balance

Aktiver			
Note	<u>31/3 2014</u>	<u>31/3 2013</u>	
Anlægsaktiver			
9	Bygninger og kraftvarmeværk	14.864.569	14.227.433
9	Ledningsnet og målere	20.708.434	19.811.075
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	294.591	380.530
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>35.867.594</u>	<u>34.419.038</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>35.867.594</u>	<u>34.419.038</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	134.010	134.010
	Varebeholdninger i alt	<u>134.010</u>	<u>134.010</u>
10	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	795.767	1.812.193
11	Andre tilgodehavender	1.848.618	1.128.466
12	Periodeafgrænsningsposter	0	32.396
	Tilgodehavender i alt	<u>2.644.385</u>	<u>2.973.055</u>
13	Likvide beholdninger	<u>36.040</u>	<u>19.789</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.814.435</u>	<u>3.126.854</u>
	Aktiver i alt	<u>38.682.029</u>	<u>37.545.892</u>

Balance

Passiver		
Note	31/3 2014	31/3 2013
Egenkapital		
14 Andre reserver	4.820.491	4.820.491
15 Henlæggelser	720.000	360.000
Egenkapital i alt	5.540.491	5.180.491
Gældsforpligtelser		
16 Gæld vedr. kraftvarmeværk	2.490.376	3.065.082
Anden langfristet bankgæld	17.754.439	15.573.309
Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.244.815	18.638.391
Kortfristet del af langfristet gæld	580.000	550.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.942.836	668.048
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.124.347	7.808.340
17 Overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris	2.372.973	4.150.208
18 Anden gæld	876.567	550.414
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.896.723	13.727.010
Gældsforpligtelser i alt	33.141.538	32.365.401
Passiver i alt	38.682.029	37.545.892
19 Personaleomkostninger		
20 Lokaleomkostninger		
21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
22 Eventualposter		

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>Budget</u>	<u>2012/13</u>
1. Nettoomsætning			
Fast bidrag, 1.900 brugere	1.308.300	1.313.000	1.297.372
Effektbidrag, 324.539 m ²	5.701.751	5.652.000	5.646.520
Bidrag til energirådgivning	380.850	377.000	250.956
Variabelt bidrag, 29.102 MWh	17.696.968	19.156.000	18.782.187
Incitamentsbidrag	361.722	0	0
Incitamentsbidrag, afsat til forbrugerne	-361.722	0	0
Salg af varme i alt	<u>25.087.869</u>	<u>26.498.000</u>	<u>25.977.035</u>
Salg af el	1.148.824	1.463.000	1.495.052
Statstilskud og regulerkraft	4.786.173	3.911.000	4.030.780
Salg af el i alt	<u>5.934.997</u>	<u>5.374.000</u>	<u>5.525.832</u>
	<u>31.022.866</u>	<u>31.872.000</u>	<u>31.502.867</u>
2. Produktionsomkostninger			
Naturgas	21.712.391	23.978.000	23.573.455
Brændselolie	0	0	134.010
Abonnement, elsalg	29.831	0	30.099
Køb af co2-kvoter	313.702	0	0
Lager af olie, primo	134.010	0	105.800
Lager af olie, ultimo	-134.010	0	-134.010
Eget forbrug af varme	28.222	0	36.188
Vedligeholdelse af produktionsanlæg og bygning	665.335	816.000	1.177.035
Forsikringer	369.376	315.000	367.455
Småanskaffelser og værktøj	32.982	60.000	5.223
El og vand	665.557	640.000	308.855
Kursusudgifter	27.892	30.000	6.750
Drift af varebil	42.539	40.000	42.863
Andel personaleomkostninger	1.065.190	1.180.000	1.149.764
Andel lokaleomkostninger	29.988	30.000	27.281
Overførsel af ledningstab	-8.460.000	-8.200.000	-7.833.000
Afskrivninger, bygninger og kraftvarmeværk	2.176.655	2.085.000	2.207.324
	<u>18.699.660</u>	<u>20.974.000</u>	<u>21.205.092</u>

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>Budget</u>	<u>2012/13</u>
3. Distributionsomkostninger			
Aflæsningservice	26.114	12.000	11.684
Småanskaffelser og værktøj	12.688	40.000	39.944
Vedligeholdelse ledningsnet	215.990	652.000	367.127
Konsultenthonorar	85.880	100.000	218.035
Drift af varebil	38.361	32.000	49.549
Andel personaleomkostninger	328.133	300.000	236.573
Afskrivninger ledningsnet og målere	1.411.137	1.315.000	1.341.749
Overførsel af ledningstab	8.460.000	8.200.000	7.833.000
	<u>10.578.303</u>	<u>10.651.000</u>	<u>10.097.661</u>
4. Administrationsomkostninger			
Kontorartikler og tryksager	12.921	40.000	14.830
Edb-omkostninger	193.384	108.000	144.354
Tabsførte opgørelser	3.676	0	15.481
Ændring i nedskrivning på tilgodehavender	0	0	8.000
Mindre nyanskaffelser	8.329	0	11.436
Porto og gebyrer	11.935	36.000	7.857
Revisorhonorar	71.000	60.000	68.000
Økonomisk og regnskabsmæssig rådgivning (incl. rest fra sidste år)	0	42.000	44.000
Advokat og konsulenthonorar	22.150	36.000	59.017
Kontingenter	172.650	144.000	133.049
ATP	27.819	0	23.852
Gebyrer PBS mv.	41.460	120.000	40.655
Dataløn	8.115	0	8.136
Drift af varebil	0	0	1.212
Annoncer	36.028	33.000	28.358
Rejser og møder	111.475	96.000	154.425
Repræsentation	10.284	0	7.226
Kurser	25.706	0	27.535
Andel personaleomkostninger	1.131.974	1.100.000	1.130.048
Bestyrelsehonorar	79.514	92.000	76.313
Andel lokaleomkostninger	39.545	40.000	36.503
Afskrivninger inventar og driftsmateriel	125.739	125.000	182.312
	<u>2.133.704</u>	<u>2.072.000</u>	<u>2.222.599</u>

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>Budget</u>	<u>2012/13</u>
5. Andre driftsindtægter- og omkostninger			
Rykkergebyrer	1.980	0	2.764
Diverse salg	28.328	0	0
Tilbagebetalinger vedr. udmeldte forbrugere	0	0	-216.015
	<u>30.308</u>	<u>0</u>	<u>-213.251</u>
6. Driftsomkostninger vedr. energibesparelser			
Energisparekvoter	159.767	348.000	222.160
Forbrugerinformation	4.500	0	825
Afskrivninger på termissoftware	25.000	25.000	25.000
	<u>189.267</u>	<u>373.000</u>	<u>247.985</u>
7. Andre finansielle omkostninger			
Renter, pengeinstitutter	869.474	809.000	828.883
Renter kommunekredit	0	0	15.558
Indeksring kommunekredit	0	0	29.243
	<u>869.474</u>	<u>809.000</u>	<u>873.684</u>
8. Skat af årets resultat			
Der er ikke betalt selskabsskat i regnskabsåret. Udskudt skat er beregnet til kr. 0.			

Noter

9. Materielle anlægsaktiver

	<u>Bygninger og kraft- varmeværk</u>	<u>Ledningsnet og målere</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. april 2013	68.960.823	67.644.128	3.145.139
Tilgang	<u>2.838.792</u>	<u>3.124.302</u>	<u>39.800</u>
Kostpris 31. marts 2014	<u>71.799.615</u>	<u>70.768.430</u>	<u>3.184.939</u>
Henlæggelser/tilslutningsafgifter 1. april 2013	-4.480.000	-23.080.320	0
Årets tilslutningsafgifter	<u>0</u>	<u>-815.806</u>	<u>0</u>
Henlæggelser/tilslutningsafgifter 31. marts 2014	<u>-4.480.000</u>	<u>-23.896.126</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. april 2013	50.253.391	24.752.733	2.764.609
Årets afskrivninger	<u>2.201.655</u>	<u>1.411.137</u>	<u>125.739</u>
Af- og nedskrivninger 31. marts 2014	<u>52.455.046</u>	<u>26.163.870</u>	<u>2.890.348</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2014	<u>14.864.569</u>	<u>20.708.434</u>	<u>294.591</u>

31/3 2014

31/3 2013

10. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Efterbetalinger varme	846.067	1.862.493
Nedskrivning på tilgodehavender	<u>-50.300</u>	<u>-50.300</u>
	<u>795.767</u>	<u>1.812.193</u>

11. Andre tilgodehavender

Moms	1.461.790	771.948
Tilgodehavende statstilskud og regulerkraft	386.828	332.375
Tilgodehavende tilslutningsafgifter/udmeldinger	<u>0</u>	<u>24.143</u>
	<u>1.848.618</u>	<u>1.128.466</u>

Noter

	<u>31/3 2014</u>	<u>31/3 2013</u>
12. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikringer og abonnementer	<u>0</u>	<u>32.396</u>
	<u>0</u>	<u>32.396</u>
13. Likvide beholdninger		
Kasse	21.628	8.031
Erhvervsgiro	<u>14.412</u>	<u>11.758</u>
	<u>36.040</u>	<u>19.789</u>
14. Andre reserver		
Tilslutningsafgifter	3.005.878	3.005.878
Fornyelsesfond	<u>1.814.613</u>	<u>1.814.613</u>
	<u>4.820.491</u>	<u>4.820.491</u>
15. Henlæggelser		
Henlæggelser 1. april 2013	360.000	600.000
Anvendte henlæggelser	0	-600.000
Henlæggelser i regnskabsåret	<u>360.000</u>	<u>360.000</u>
	<u>720.000</u>	<u>360.000</u>
16. Gæld vedr. kraftvarmeværk		
Danske Bank, 5,92% opr. 8.000.000	<u>3.070.376</u>	<u>3.615.082</u>
	3.070.376	3.615.082
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-580.000</u>	<u>-550.000</u>
	<u>2.490.376</u>	<u>3.065.082</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>560.000</u>

Noter

	<u>31/3 2014</u>	<u>31/3 2013</u>
17. Overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris		
Overført resultat 1. april 2013	4.150.208	7.867.613
Overført ifølge resultatfordeling	<u>-1.777.235</u>	<u>-3.717.405</u>
	<u>2.372.973</u>	<u>4.150.208</u>
 18. Anden gæld		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	101.582	100.969
ATP og andre sociale ydelser	25.498	27.407
Feriepenge	1.915	1.638
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	289.000	298.000
Skyldige omkostninger	70.850	96.400
Incitamentsbidrag, afsat	361.722	0
Depositum fra forbruger	<u>26.000</u>	<u>26.000</u>
	<u>876.567</u>	<u>550.414</u>

Noter

	<u>2013/14</u>	<u>Budget</u>	<u>2012/13</u>
19. Personalemkostninger			
Lønninger	2.282.734	2.316.000	2.357.541
Bestyrelseshonorar	79.514	92.000	76.313
Pensioner	238.219	300.000	241.975
Øvrige personalemkostninger	33.605	40.000	30.067
Andre personaleforsikringer	20.451	24.000	28.725
Arbejdstøj	22.961	20.000	16.893
Overført til produktionsomkostninger	-1.065.190	-1.180.000	-1.149.764
Overført til distributionsomkostninger	-328.133	-300.000	-236.573
Overført til administrationsomkostninger	-1.131.974	-1.100.000	-1.130.048
Overført til anlægsaktiver	-72.673	-120.000	-158.816
Overført til administrationsomkostninger (bestyrelseshonorar)	-79.514	-92.000	-76.313
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
20. Lokalemkostninger			
Ejendomsskat mv.	9.557	10.000	9.223
Telefonudgifter	59.976	60.000	54.561
Overført til produktionsomkostninger	-29.988	-30.000	-27.281
Overført til administrationsomkostninger	-39.545	-40.000	-36.503
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

22. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Der er indgået renteterminsforretninger pr. 31. marts 2014 for ca. kr. 8.750.000. Markedsværdien udgør pr. 31. marts 2014 kr. -1.606.460.