

Nordby Fjernvarme A.m.b.A.

Bavnebjerg 44, 6720 Fanø

Årsrapport for

1. juli 2015 - 30. juni 2016

CVR-nr. 16 93 46 90

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

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og den daglige ledelse har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Nordby Fjernvarme A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 6. oktober 2016

Daglig ledelse



Niels Ole Rolsing
Driftsleder



Jens Kristian Madsen
Varmemester



Jørgen Chr. Jensen
Forretningsfører

Bestyrelse



Dorte Lund
Formand



Paul Thiesen
Næstformand



Jens Ø. Brinch
Kasserer

Hans Hesdorf



Per S. Thomsen



Jørgen Müller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til Andelshaverne i Nordby Fjernvarme A.m.b.A.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordby Fjernvarme A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelsen af revisionen

Nordby Fjernvarme A.m.b.A. har i resultatopgørelsen medtaget de af bestyrelsen godkendte resultatbudgetter for 2015/16 og 2016/17. Resultatbudgetterne har ikke været underlagt revision, hvorfor vi ikke udtrykker nogen konklusion om budgettallene.

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.

Esbjerg, den 6. oktober 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01


Mikkel Boeck Eisgart
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nordby Fjernvarme A.m.b.A.
Bavnebjerg 44
6720 Fanø

Telefon: 75 16 27 24
Telefax: 75 16 28 24
Hjemmeside: www.nordbyvarme.dk
E-mail: NF@fanonet.dk

CVR-nr.: 16 93 46 90
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Dorte Lund
Paul Thiesen
Jens Ø. Brinch
Hans Hesdorf
Per S. Thomsen
Jørgen Müller

Direktion

Niels Ole Rolsing
Jens Kristian Madsen
Jørgen Chr. Jensen

Revision

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Edison Park 4
6715 Esbjerg N

Bankforbindelse

Fanø Sparekasse

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at etablere og drive fjernvarmeforsyningen i Fanø Kommune.

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været leverance af varme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Salg af varme for 2015/16 er opgjort til 64.290 GJ imod budgetteret 64.000 GJ. Det blev igen i år et mildt varmeår, hvor antallet af skyggegraddage for 2015/16 ifølge Teknologisk Institut var ca. 14 % mindre end for et normalt år. På trods af dette har værket realiseret et salg af varme i 2015/16 på 14.805 t.kr. imod budgetteret 14.746 t.kr. Det realiserede salg af varme blev dermed lidt bedre end det forventede salg i budgettet for 2015/16.

Resultatet for 2015/16 og årets varmekøb er negativt påvirket af en stigning i varmeprisen fra Dong samt en øget omkostning til varmekøb som følge af at Esbjerg-værket var koblet fra i september og oktober 2015. Pris pr. GJ for S-R last var på 190 kr. mod en budgetteret GJ-pris på 98 kr. for 2015/16. Værkets samlede køb af varme i 2015/16 blev realiseret til en gennemsnitlig pris pr. GJ, som var ca. 18,5 % over den budgetterede/udmeldte varmepris fra Dong.

I årsrapporten for 2015/16 er resultatet desuden påvirket af omkostninger til energispareaktiviteter med 545 t.kr. vedr. akkumuleret underdækning i forhold til sparemål for energibesparelser.

Varmetabet har også i 2015/16 haft Nordby Fjernvarmes bevågenhed. Værket har således kontaktet forbrugere med dårlig afkøling med henblik på forbedring af afkøling og minimering af varmetabet. Endvidere er installeret temperaturoptimeringsprogram i overensstemmelse med anbefalingerne fra Dansk Fjernvarmes Projektselskab. Værkets varmetab for 2015/16 udgør 36,5 % imod 40,6 % sidste år.

Nordby Fjernvarme A.m.b.A. kom samlet set ud af 2015/16 med et underskud på 1.746 t.kr. Heraf vedrører 787 t.kr. regnskabsåret 2014/15. Underskuddet er overført til indregning i priserne i 2016/17 og kommende år.

I regnskabsåret har der været en tilgang på 4 nye andelshavere/forbrugere.

Den forventede udvikling

Nordby Fjernvarme A.m.b.A. skal som følge af "hvile i sig selv" princippet i varmforsyningsloven nå et resultat på kr. 0 hvert år. Afregningsprisen for 2016/17 er fastsat på baggrund af det udarbejdede budget med henblik på at nå et 0-resultat.

I regnskabsåret 2015/16 er der igangsat en omfattende udskiftning af målere. I det kommende regnskabsår forventes der iværksat investering i udskiftning af resterende målere vedrørende projektet. Målerne hertil er indkøbt og ligger på lager den 30/6 2016. Det er forventningen at disse installeres endeligt i det nye regnskabsår. Derudover forventes der udskiftet 20 store målere samt udskiftning af shunt-pumpe, energimåler og ventiler i det nye regnskabsår.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordby Fjernvarme A.m.b.A. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed tilpasset varmeforsyningslovens regnskabsbestemmelser.

Nordby Fjernvarme A.m.b.A. er undlagt "hvile i sig selv" princippet i henhold til varmeforsyningsloven.

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

Hvile i sig selv princippet

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsnet og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Derudover kan urealiserede gevinster og tab på værdipapirer og tab på debitorer først indregnes i varmeprisen når de er realiseret.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen indregnes som en del af over- eller underdækningen til forbrugerne.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg til forbrugere indregnes i resultatopgørelsen, når levering har fundet sted. Varmesalg til forbrugere er opgjort på baggrund af måling i juni måned. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til varmekøb og varmeproduktion m.v., løn og gager samt afskrivninger på varme- og pumpecentral.

Fjernvarmenettets tab er overført til distributionsomkostninger. Ledningstab beregnes som forskellen mellem årets køb af varme i GJ og årets salg af varme i GJ.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes varmetab i ledningsnet samt omkostninger, der er afholdt til vedligeholdelse, drift og udvikling af distributionsnettet herunder omkostninger til personale samt afskrivninger.

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 omkostninger til energispareaktiviteter samt andre regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke skattepligtig i henhold til selskabsskattelovens § 3 stk. 1, nr. 4. Som følge heraf udløser årets resultat ikke skat, og der påhviler ikke selskabet skatteforpligtelser og udskudt skat.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Varme- og pumpecentral, distributionsnet og målere samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Tilslutningsbidrag modregnes i omkostninger for nyanlæg og nettoværdien afskrives.

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

Varme- og pumpecentral	5-20 år*
Distributionsnet og målere	5-20 år*
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

*Oprindelig investering i varme- og pumpecentral samt distributionsnet blev afskrevet over ca. 17 år fra 1/1 1995 i takt med afdragene på gælden til kommunekredit.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelsbeviser i Dansk Fjernvarme, som måles til kostpris eller en lavere salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af olie og målere, som måles til kostpris. Er nettorealisationsevnen af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Egenkapital består af andelskapital indbetalt af andelshaverne.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Budget		Budget	
	2015/16	2015/16	2014/15	2016/17
		ikke revideret (t.kr.)		ikke revideret (t.kr.)
1 Nettoomsætning	15.763.886	14.255	14.971.099	14.678
2 Produktionsomkostninger	-8.627.886	-7.425	-7.212.096	-7.806
Bruttoresultat	7.136.000	6.830	7.759.003	6.872
Distributionsomkostninger	-5.637.532	-5.646	-5.807.412	-5.361
Administrationsomkostninger	-670.555	-673	-670.169	-733
Resultat af primær drift	827.913	511	1.281.422	778
4 Andre driftsindtægter	43.245	34	37.200	39
5 Andre driftsomkostninger	-556.889	-250	-1.042.142	-507
Resultat før renter	314.269	295	276.480	310
6 Finansielle indtægter	4.170	0	1.281	0
7 Finansielle omkostninger	-318.439	-295	-277.761	-310
Finansiering netto	-314.269	-295	-276.480	-310
Årets resultat	0	0	0	0

Balance

Aktiver			
Note		30/6 2016	30/6 2015
Anlægsaktiver			
8	Varme- og pumpecentral	1.249.315	1.258.831
8	Distributionsnet og målere	10.498.799	10.590.282
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.468	24.462
	Materielle anlægsaktiver i alt	11.762.582	11.873.575
	Andelsbeviser Dansk Fjernvarme	24.273	24.273
	Finansielle anlægsaktiver i alt	24.273	24.273
	Anlægsaktiver i alt	11.786.855	11.897.848
Omsætningsaktiver			
	Oliebeholdning	298.000	309.000
	Målere	220.000	0
	Varebeholdninger i alt	518.000	309.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.026.813	424.879
9	Underdækning til indregning i næste års priser	1.746.399	787.410
	Andre tilgodehavender	0	681.470
	Periodeafgrænsningsposter	27.880	27.819
	Tilgodehavender i alt	2.801.092	1.921.578
	Omsætningsaktiver i alt	3.319.092	2.230.578
	Aktiver i alt	15.105.947	14.128.426

Balance

Passiver			
Note		30/6 2016	30/6 2015
Egenkapital			
10	Andelskapital	468.000	466.000
	Egenkapital i alt	468.000	466.000
Gældsforpligtelser			
11	Gæld til Kommunekredit	10.980.341	6.770.167
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.980.341	6.770.167
	Kortfristet del af langfristet gæld	642.000	331.762
	Gæld til pengeinstitutter	893.838	798.101
	For meget opkrævet aconto hos forbrugerne	774.066	2.854.445
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.031.808	2.592.101
	Anden gæld	306.411	306.546
	Periodeafgrænsningsposter	9.483	9.304
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.657.606	6.892.259
	Gældsforpligtelser i alt	14.637.947	13.662.426
	Passiver i alt	15.105.947	14.128.426

12 Pantesætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2015/16	2014/15
1. Nettoomsætning		
Salg af varme	11.643.211	11.416.185
Effektbidrag	1.720.516	1.707.438
Abonnement	1.441.170	1.430.557
Overført fra over-/underdækninger, primo	-787.410	-370.491
Overført til over-/underdækninger, ultimo	1.746.399	787.410
	15.763.886	14.971.099
 Afregningspris pr. GJ i kr. (budget 16/17: 203 kr.)	181	189
Effektbidrag i kr. pr. installation (budget 16/17: 1.850 kr.)	1.850	1.850
Abonnementsbidrag i kr. pr. installation (budget 16/17: 1.550 kr.)	1.550	1.550
 2. Produktionsomkostninger		
Produktionsforbrug kan specificeres således:		
Dong og Din Forsyning, GJ ca.	101.122	101.531
Fyringsolie GJ ca.	88	289
Antal GJ ialt ca.	101.210	101.820
 Fyringsolie liter	1.300	9.700
 Varmetab kan beregnes således:		
Forbrug GJ ca.	101.210	101.820
Salg GJ	-64.290	-60.478
Varmetab GJ ca.	36.920	41.342
 Varmetab i % af forbrug ca.	36,5%	40,6%
 Købspris pr. GJ kan beregnes således:		
Dong og Din Forsyning, køb varme	11.761.121	10.575.580
Forbrug GJ ca. excl. olie	101.122	101.531
Købspris pr. GJ kr. ca.	116,3	104,2

Noter

	2015/16	2014/15
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	889.836	889.721
Pensioner	33.597	42.828
Andre omkostninger til social sikring	30.734	31.473
Personaleomkostninger i øvrigt	58.775	52.822
	1.012.942	1.016.844
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 4	 4
Personaleomkostninger er indregnet i produktions-, distributions-, og administrationsomkostninger.		
4. Andre driftsindtægter		
Gebyrer flytning, åbne, rykker m.m.	34.200	28.420
Lejeindtægt, Nordby Fjernvarmes skorsten	9.045	8.780
	43.245	37.200
5. Andre driftsomkostninger		
Energibesparelser	544.626	684.569
Solfangere, projektudvikling m.v	0	350.494
Gebyr administration CO2-kvoter	12.263	7.079
	556.889	1.042.142
6. Finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	1.901	325
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	2.269	956
	4.170	1.281

Noter

	2015/16	2014/15	
7. Finansielle omkostninger			
Renter, pengeinstitutter	56.577	50.792	
Renter, kommunekredit	235.459	205.093	
Rentekompensation, Dong Energy	0	5.863	
Renter, kreditorer m.v.	0	13	
Garantiomkostninger	26.403	16.000	
	318.439	277.761	
8. Materielle anlægsaktiver			
	Varme- og pumpecentral	Distributjonsnet og målere	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	5.049.070	81.588.831	115.147
Tilgang	137.465	694.245	0
Kostpris ultimo	5.186.535	82.283.076	115.147
Afskrivninger primo	3.790.239	70.998.548	90.685
Årets afskrivninger	146.981	785.729	9.994
Afskrivninger ultimo	3.937.220	71.784.277	100.679
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.249.315	10.498.799	14.468
	30/6 2016	30/6 2015	
9. Underdækning til indregning i næste års priser			
Saldo primo	787.410	370.491	
Overført til forhøjelse/nedbringelse af forbrugsafgift	-787.410	-370.491	
Årets over-/underdækning	1.746.399	787.410	
	1.746.399	787.410	

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
10. Andelskapital		
Andelskapital primo	466.000	462.000
Nettotilgang, 4 andelshavere	<u>2.000</u>	<u>4.000</u>
	<u>468.000</u>	<u>466.000</u>

Andelskapitalen består af 936 andelsbeviser á 500 kr.
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

11. Gæld til Kommunekredit

Kommunekredit, opr. kr. 8.040.500, 2,82%	6.771.136	7.101.929
Kommunekredit, opr. kr. 5.000.000, 1,54%	<u>4.851.205</u>	<u>0</u>
	11.622.341	7.101.929
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-642.000</u>	<u>-331.762</u>
	<u>10.980.341</u>	<u>6.770.167</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>8.068.000</u>	<u>5.344.123</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.