

Borup Varmeværk A.m.b.a.
Bækgårdsvej 16
4140 Borup

ÅRSRAPPORT 2006/2007

CVR NR. 14 89 80 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den / 2007.

Dirigent

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2006/2007 inkl. ledelsesberetningen for selskabet Borup Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

I bestyrelsen

Borup, den 2. maj 2007.

Sven Gissum

Kurt Munk Pedersen

Walter Hansen

Henning Simoni

Arne Hansen

Ole Schuldt-Larsen

Hanne G. Ernov

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til selskabets andelshavere

Vi har revideret årsrapporten for Borup Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. april 2006 – 31. marts 2007, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2007 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2006 – 31. marts 2007 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Borup, den 2. maj 2007.
Skovbo Revision ApS

Per Kristiansen
Registreret Revisor FRR

BESTYRELSENS SKRIFTLIGE BERETNING

For regnskabsåret fra 1. april 2006 til 31. marts 2007

Det har været et meget travlt år for Borup Varmeværk med rigtig mange nye andelshavere. Aldrig før har tilslutningen været større, end de 150 flere andelshavere i det forgangne år.

På grund af det milde vejr, har der dog været et mindre salg på 2361 MWh. end budgetteret. I forhold til et normalt år, svarer det til ca. 10%.

Pr. 1. april 2007 er vi 987 andelshavere. Tilgangen har fortrinsvis været i de nybyggede områder, som Borup Øst, Mølleskrænten samt færdiggørelse af Søparken. Derforuden en væsentlig tilgang i den ældre bydel. Dette skyldes primært den kampagne varmemærket har kørt for at få flere forbrugere med, indenfor det eksisterende varmemærkesområde.

I perioden havde vi planlagt at renovere en større strækning ved Nøddeparken, samt få andre, og mindre strækninger. Heldigvis har vi været forskånet for store uplanlagte ledningsbrud. Det tilskrives vi vor konstante overvågning af vandtab, samt en tæt opfølgning på uregelmæssigheder. Dette foretages, dels for at sikre driftsstabiliteten, samt gennem en langsigtet vedligeholdelsesstrategi på ledningsnettet, at holde omkostningerne nede.

På driftssiden har vi første del af året forberedt os på, at Halmværket lå stille nogle måneder, grundet installation af ny kedel og overvågningsudstyr. Der har efterfølgende været en indkøringsperiode på Halmværket, hvor det har været nødvendigt at køre på olie.

I det kommende regnskabsår 1. april 2007 til 31. marts 2008, er der ikke budgetteret med prisstigninger.

Indtægterne fra afkølingstariffen er en smule større end sidste år, bestyrelsen vil sætte fokus og information på området den kommende periode. Det er vigtigt at forbrugerne er opmærksomme på jævnligt at aflæse deres målere, og hermed også tjekke deres aktuelle afkøling.

Tarifferne fortsætter uændret med 20,85 kr. pr. m² opvarmet areal og 40,5 øre pr. kwh. Alle priser er excl. moms. De gældende tariffer er optrykt, der henvises til vor hjemmeside, eller henvendelse til Værket.

Udskiftning og verifikation (stikprøvekontrol) af varmemålere fortsætter i det kommende regnskabsår. De berørte forbrugere vil blive informeret direkte.

Med venlig hilsen
Og på gensyn på generalforsamlingen
Sven Gissum
Formand

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A, og er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen er opstillet i artsopdelt beretningsform.

Indtægtskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde er optaget til den senest kendte offentlige vurdering. Regulering af grundværdien foretages over de fri reserver under egenkapitalen.

Anlæg og ledningsnet er opført til anskaffelsessummen reguleret for akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en forventet maksimal levetid på 20 år. Værdien ultimo opgøres som værdien primo tillagt årets tilgang med fradrag af årets afskrivninger.

Øvrige anlæg afskrives over 3 – 5 år.

Tilgodehavender

Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

RESULTATOPGØRELSE.

Note	Regnskab 2006/07	Regnskab 2005/06 t. kr.	Budget 2006/07 t. kr.	Budget 2007/08 t. kr.
	<u>Nettoomsætning</u>			
	4.111.131	3.806	3.961	4.274
	8.030.536	8.299	8.991	9.396
	- 1.308.513	- 970	0	0
	67.880	57	0	0
	<u>142.410</u>	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	11.043.444	11.194	12.952	13.670
1.	- 6.820.856	- 7.071	- 7.870	- 9.076
	4.222.588	4.123	5.082	4.594
2.	- 1.727.696	- 1.868	- 2.320	- 1.960
3.	- 710.380	- 637	- 653	- 685
6.	- 1.000.000	- 800	- 1.350	- 1.350
	784.512	818	759	599
4.	- 546.532	- 475	- 570	- 595
	237.980	343	189	4
	22.445	25	0	0
5.	- 295.811	- 339	- 330	- 330
	ÅRETS ORDINÆRE RESULTAT - 35.386	29	- 141	- 326
	330.000	0	0	20
	- 95.381	0	0	- 5
	<u>199.233</u>	<u>29</u>	<u>- 141</u>	<u>- 311</u>

RESULTATOPGØRELSE.

Forslag til resultatdisponering:

Det disponible beløb udgør:

Overført fra tidligere år	145.968	117
Årets resultat	<u>199.233</u>	<u>29</u>

Til disposition	<u>345.201</u>	<u>146</u>
------------------------	-----------------------	-------------------

Som af bestyrelsen foreslås fordelt således:

Optaget som gæld til indregning i kommende års priser	<u>345.201</u>	<u>146</u>
---	----------------	------------

BALANCE PR. 31. MARTS

Note		<u>31/3 2007</u> kr.	<u>31/3 2006</u> t. kr.
	AKTIVER		
	ANLÆGSAKTIVER		
	Materielle anlægsaktiver		
	Grundværdier	1.457.400	698
6.	Anlæg og ledningsnet	4.877.336	4.801
7.	Transitledning Borup Øst	1.706.862	2.060
	Andel i DFF-EDB a.m.b.a.	1.000	1
	Andel i DFP	<u>5.418</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.048.016</u>	<u>7.560</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Varebeholdninger		
	Beholdning af olie	<u>272.410</u>	<u>188</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>272.410</u>	<u>188</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgode hos forbrugere (årsopgørelser)	0	396
	Fraflyttede forbrugere	5.413	33
	Tilgodehavende moms	43.132	0
	Øvrige tilgodehavender	<u>41.737</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>90.282</u>	<u>429</u>
8.	Likvide beholdninger	<u>130.521</u>	<u>147</u>
	Omsætningsaktiver i alt.....	<u>493.213</u>	<u>764</u>
	AKTIVER I ALT	<u>8.541.229</u>	<u>8.324</u>

BALANCE PR. 31. MARTS

Note		<u>31/3 2007</u> kr.	<u>31/3 2006</u> t. kr.
	PASSIVER		
	EGENKAPITAL		
9.	Bunden egenkapital	<u>1.560.574</u>	<u>789</u>
	Egenkapital i alt	<u>1.560.574</u>	<u>789</u>
	GÆLD		
	LANGFRISTET GÆLD		
10.	Faste lån Danske Bank	2.250.050	2.679
	Kurstab ved omlægning af lån	- 118.728	- 199
	Køge Kommune, Transitledning Borup Øst	<u>1.157.547</u>	<u>1.729</u>
	Langfristet gæld i alt.....	<u>3.288.869</u>	<u>4.209</u>
	KORTFRISTET GÆLD		
	Skyldigt til forbrugerne (årsopgørelser)	1.074.001	0
	Kreditorer Halmvarmeværket	1.039.262	1.114
	Forudmodtaget tilslutningsbidrag	0	941
	Øvrige kreditorer	1.010.642	689
	Skyldig renter af faste lån	23.451	28
	Skyldig moms	0	307
	Skyldig selskabsskat	95.381	0
	Skyldig A-skat, AM-bidrag og feriepenge	102.748	100
11.	Driftsresultat, Borup Øst	0	0
12.	Periodeafgrænsning – overdækning	345.201	146
	Henlagt til udsmykning	<u>1.100</u>	<u>1</u>
	Kortfristet gæld i alt	<u>3.691.786</u>	<u>3.326</u>
	Gæld i alt.....	<u>6.980.655</u>	<u>7.535</u>
	PASSIVER I ALT	<u>8.541.229</u>	<u>8.324</u>
13.	Eventualforpligtelser		

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	mWh.	%
1. Direkte produktionsomkostninger:		
Køb af halmvarme	24.295	85,7
Egenproduktion på olie og rapsolie	4.045	14,3
I alt	28.340	100,0
Ledningstab	- 8.512	- 30,0
Salg aflæst på forbrugsmålere	19.828	70,0
Opkrævet forbrugspris	kr. 405,00 pr. mWh eller 40,5 øre pr. kWh.	
Opkrævet fast bidrag	kr. 20,85 pr. m ² opvarmet etageareal.	
	Regnskab 2006/2007 kr.	Regnskab 2005/2006 t. kr.
Køb af halmvarme	6.297.134	6.873
Olieforbrug	334.885	550
Rapsolieforbrug	979.491	427
Elforbrug	97.005	32
Vand og kemikalier	68.037	45
Erstatning ved leveringssvigt	- 0	- 110
Andel af produktionsomkostninger Borup Øst	- 648.279	- 507
Beregnet ledningstab Borup Øst	- 307.418	- 239
Direkte produktionsomkostninger i alt.....	6.820.855	7.071
2. Indirekte produktionsomkostninger:		
Reparation og renovering af ledningsnet:		
Reparation ved Nøddeparken	548.224	
Reparation ved Rønnevej 21	30.070	
Reparation ved Østergade	161.101	
Reparation diverse	59.877	
Stik ved eksisterende net	104.308	
Prærørsgenbrug	8.029	
Tilslutningsafgifter minus omkostninger til stikledninger nye tilslutninger	- 10.843	
Tilslutningsafgift Borup Øst	- 265.000	
Termografi	27.360	
Asfalt slidlag	300.000	
Digitalt grundkort	97.935	
	1.051.061	1.291

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	Regnskab 2006/2007 <u>kr.</u>	Regnskab 2005/2006 <u>t. kr.</u>
2. Indirekte produktionsomkostninger (fortsat):		
Nye målere og reparation af målere		
Køb af nye målere	136.660	50
Reparation og installation af målere	<u>20.487</u>	<u>16</u>
	<u>157.147</u>	<u>66</u>
 Øvrige indirekte produktionsomkostninger:		
Ny skorsten	0	16
Etablering af rapsolieanlæg	91.335	62
Kloakbidrag oplagsplads	0	102
SRO-anlæg	0	136
Vedligehold af bygning og værk	74.458	160
Værktøj og sikkerhedsudstyr	1.549	0
Renovation, skorstensfejning og miljøgebyrer	29.148	12
Rengøring	6.718	6
Autodrift	16.280	17
Etablering af oplagsplads	<u>300.000</u>	<u>0</u>
	<u>519.488</u>	<u>511</u>
 Indirekte produktionsomkostninger i alt.....	 <u>1.727.696</u>	 <u>1.868</u>
 3. Personaleomkostninger:		
Gager, lønninger, pensioner og feriepenge	638.910	585
Bestyrelshonorar	50.000	31
Sociale bidrag	4.932	4
Personaleomkostninger og kurser	<u>16.538</u>	<u>17</u>
 Indirekte produktionsomkostninger i alt.....	 <u>710.380</u>	 <u>637</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	Regnskab 2006/2007 <u>kr.</u>	Regnskab 2005/2006 <u>t. kr.</u>
4. Administrationsomkostninger:		
Forsikring og kontingenter	120.199	117
Bankgebyrer og PBS	46.330	40
Annoncer og reklame	2.057	1
Telefon	31.979	29
Kontorartikler	13.382	13
Fragt og porto	5.385	4
Repræsentation	13.761	23
Rejser og ophold	11.574	11
Edb-omkostninger	19.327	23
Småanskaffelser	26.257	4
Faglitteratur	3.977	4
Revision, bogføring og advokat	216.180	183
Mødeudgifter	32.624	23
DFP (rådgivning)	<u>3.500</u>	<u>0</u>
Administrationsomkostninger i alt.....	<u>546.532</u>	<u>475</u>
 5. Renteomkostninger og lignende omkostninger:		
Renteomkostninger	165.801	186
Kurstab	80.000	80
Renter lån Køge kommune	<u>50.010</u>	<u>73</u>
Renteomkostninger og lignende omkostninger i alt	<u>295.811</u>	<u>339</u>
 6. Værdi af anlæg og ledningsnet:		
Saldo 1. april	4.801.446	5.601
Tilgang i året (SRO-anlæg)	<u>1.075.890</u>	<u>0</u>
	5.877.336	5.601
Afskrivninger	<u>- 1.000.000</u>	<u>- 800</u>
Værdi af anlæg og ledningsnet pr. 31. marts	<u>4.877.336</u>	<u>4.801</u>
 7. Transitledning Borup Øst:		
Saldo 1. april	<u>2.059.678</u>	<u>2.303</u>
Afskrivninger	<u>- 352.816</u>	<u>- 243</u>
Værdi af Transitledning Borup Øst pr. 31. marts	<u>1.706.862</u>	<u>2.060</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	Regnskab 2006/2007 <u>kr.</u>	Regnskab 2005/2006 <u>t. kr.</u>
8. Likvide beholdninger: Varmeværket har en træk mulighed på indtil kr. 4.000.000 på driftskrediten.		
9. Bunden egenkapital:		
Saldo primo	788.774	766
Regulering ejendomsværdi	<u>771.800</u>	<u>23</u>
Bunden egenkapital ultimo	<u>1.560.574</u>	<u>789</u>
10. Langfristet gæld: Den langfristede gæld forfalder således:		
0-1 år	1.100.000	653
1-5 år	2.307.000	2.611
Efter 5 år	0	1.143
11. Driftsresultat Borup Øst:		
Overført fra sidste år	0	19
Fast bidrag	459.770	307
Forbrug ifølge måleraflæsning	848.743	663
Andel af produktionsomkostninger	- 648.279	- 507
Beregnet ledningstab	- 307.418	- 239
Afskrivning Transitledning Borup Øst	<u>- 352.816</u>	<u>- 243</u>
Akkumuleret driftsresultat pr. 31. marts	<u>0</u>	<u>0</u>
12. Periodeafgrænsning - overdækning:		
Overført fra tidligere år	145.968	117
Årets resultat	<u>199.233</u>	<u>29</u>
Periodeafgrænsning – overdækning ultimo.....	<u>345.201</u>	<u>146</u>
13. Eventualforpligtelser: Varmeværket har ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.		