



**SKOVBO
REVISION**

CVR-nr.10290430

Per Kristiansen
Møllevej 17
4140 Borup

Tlf: 57 56 14 00

Fax: 57 52 67 49

*E-mail:
info@skovborevision.dk*

DANSKE
REVISORER

FSK*

Borup Varmeværk A.m.b.a.
Bækgårdsvej 62
4140 Borup

ÅRSRAPPORT 2015/2016

CVR NR. 14 89 80 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 14/6 2016.

Dirigent

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2015/2016 inkl. ledelsesberetningen for selskabet Borup Varmeværk A.m.b.a.


Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

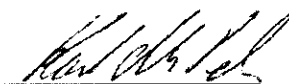
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat og pengestrømme.

Vi indstiller årsregnskabet til generalforsamlingens godkendelse.

I bestyrelsen

Borup, den 10. maj 2016.


Sven Gissum


Kurt Munk Pedersen


Walter Nansen


Henning Simoni


Jan Bergh


Karsten Jensen


Thomas Nørregaard

Til selskabets andelshavere

Vi har revideret årsregnskabet for Borup Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og ledelsesberetningen

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge danske revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå en 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger om andre forhold

Budgettal for 2015/2016 og 2016/2017 er medtaget i resultatopgørelsen på baggrund af modtagne oplysninger fra ledelsen. Vi har ikke foretaget revision eller gennemgang heraf, hvorfor vi ikke kan udtale os 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Borup, den 10. maj 2016
Skovbo Revision ApS



Per Kristiansen
Registreret Revisor

Medlem af FSR – Danske Revisorer

**Bestyrelsens skriftlige beretning
For regnskabsåret 1. april 2015 til 31. marts 2016**



Graddage, et normal år består af 3.036, i det netop afsluttede år har der været 2.730 graddage. Når vi danner budget, bruger vi seneste regnskabsår som reference, hvilket har betydet at, vi skal betale ca. 261.000 kr. tilbage til forbrugerne, og hos andre skal vi opkræve ca. 1.332.000 kr. Det er vores opfattelse og erfaring, at det er den mest retfærdige model.

Der er kommet 9 nye andelshavere til, således at vi nu er 1167.

Der har været nogle få driftsforstyrrelser, bl.a. et større brud kort før jul, som nødvendiggjorde udskiftning af ca. 100 meter ledning ved de Røde blokke, på Krovænget.

Vi har indgået nye 3- og 5-årige kontrakter med 2/3 del af landmændene til en fast og fornuftig pris i hele perioden. Dette er medvirkende til, at vi fastholder varmeprisen på samme lave niveau i den kommende varmesæson..

Hele Rønnevej fik nyt ledningsnet sidste sommer, og i år er vi i gang med at forny ledningsnettet i den vestlige del af Lindevej, fra Bækgårdsvej og et mindre stykke af Hovedgaden. Borup Varmeværk råder i dag over ca. 84 km. ledningsnet, så det er vigtigt for forsyningssikkerheden, at der altid er fokus på vedligehold og optimering af disse.

Det nye halmværk har kørt tilfredsstillende, og som forventet. Der er stort set ikke brugt fyringsolie i denne sæson.

Vi er i fuld gang med at sælge den yderligere kapacitet, værket nu er i besiddelse af. I vort forsyningsområde er der, ud af knap 1.300 boliger, omkring 100 boliger, der endnu ikke er tilkoblet fjernvarmen. Derfor har varmeværket i indeværende sæson udarbejdet en kampagne, med tilslutning til en fordelagtig pris.

Bestyrelsen har blandt andet arbejdet med muligheden for solceller, til brug for egen produktion af EL. Dette er ikke en mulighed, grundet afgifter og ekstra beskatning.

Udskiftning og verificering af varmemålere fortsætter i det kommende regnskabsår. De berørte andelshavere vil blive informeret direkte. Dette forventes udført i efteråret 2016.

Med venlig hilsen
Sven Gissum
Formand

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet for Borup Varmeværk A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

I øvrigt er anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

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.

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 forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser 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 eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN**Indtægtskriterium**

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Omsætningen omfatter såvel faste som variable bidrag samt incitamentsbidrag.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat indregnes med den del, der kan henføres til årets skattemæssige resultat.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt øvrige anlæg og småanskaffelser er optaget til anskaffelsessummen reguleret for akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde	5 år
Halmvarmeværket	8 år
Nyt halmvarmeværk	30 år
Anlæg og ledningsnet	10-20 år
Småanskaffelser	5 år

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

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

RESULTATOPGØRELSE.



Note	Regnskab 2015/16	Regnskab 2014/15 t. kr.	Budget 2015/16 t. kr.	Budget 2016/17 t. kr.	
1.	Nettoomsætning	15.122.458	14.424	15.150	14.682
2.	Direkte produktionsomkostninger	- 6.082.182	- 6.032	- 5.893	- 5.683
3.	Indirekte produktionsomkostninger	- 4.468.564	- 4.828	- 4.398	- 4.550
	Bruttofortjeneste	4.571.712	3.564	4.859	4.449
4.	Distributionsomkostninger	- 1.846.385	- 2.530	- 1.769	- 1.773
5.	Administrationsomkostninger	- 1.505.708	- 1.463	- 1.803	- 1.605
6.	Andre driftsindtægter	81.100	78	56	80
	Resultat af primær drift	1.300.719	- 351	1.343	1.151
7.	Renteindtægter og lignende indtægter	110.633	0	0	0
8.	Renteomkostninger og lignende omkostninger	- 1.206.542	- 759	- 1.200	- 1.200
	ÅRETS ORDINÆRE RESULTAT	204.810	- 1.110	143	- 49
	Skat af årets resultat	- 13.421	- 12	- 16	- 16
	ÅRETS RESULTAT	<u>191.389</u>	<u>- 1.122</u>	<u>- 127</u>	<u>- 65</u>
Forslag til resultatdisponering:					
	Overført fra tidligere år	- 126.781	995	127	65
	Årets resultat	<u>191.389</u>	<u>- 1.122</u>	<u>- 127</u>	<u>- 65</u>
	Til disposition	<u>64.608</u>	<u>- 127</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Der anvendes således:					
	Overført til næste år, overdækning	<u>64.608</u>	<u>- 127</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anvendelse i alt	<u>64.608</u>	<u>- 127</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

BALANCE PR. 31. MARTS



Note		31/3 2016 <u>kr.</u>	31/3 2015 <u>t. kr.</u>
	AKTIVER		
	ANLÆGSAKTIVER		
	Materielle anlægsaktiver		
9.	Grundværdier	216.440	433
10.	Anlæg og ledningsnet	2.977.477	1.469
11.	Halmvarmeværket	5.167.668	6.318
12.	Nyt halmvarmeværk	29.360.144	30.477
	Andel i DFF-EDB a.m.b.a.	1.000	1
	Andel i DFP	<u>5.418</u>	<u>5</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>37.728.147</u>	<u>38.703</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Varebeholdninger		
	Beholdning af olie og halm	<u>317.883</u>	<u>329</u>
	Varebeholdninger i alt.....	<u>317.883</u>	<u>329</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgode hos forbrugere, netto	1.047.072	192
	Tilgodehavende moms	97.817	1.243
15.	Periodeafgrænsning, underdækning	0	127
	Øvrige tilgodehavender	<u>0</u>	<u>15</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.144.889</u>	<u>1.577</u>
	Likvide beholdninger.....	<u>2.280.636</u>	<u>5.158</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.743.408</u>	<u>7.064</u>
	AKTIVER I ALT	<u>41.471.555</u>	<u>45.767</u>

BALANCE PR. 31. MARTS



Note		<u>31/3 2016</u> kr.	<u>31/3 2015</u> t. kr.
	PASSIVER		
	EGENKAPITAL		
13.	Bunden egenkapital	<u>1.069.264</u>	<u>1.069</u>
	Egenkapital i alt	<u>1.069.264</u>	<u>1.069</u>
	 GÆLD		
	LANGFRISTET GÆLD		
	Nordea	7.566.610	8.874
	Kommunekredit	30.661.917	31.694
	Renteaftale (SWAP)	<u>458.406</u>	<u>569</u>
	Langfristet gæld i alt.....	<u>38.686.933</u>	<u>41.137</u>
	 KORTFRISTET GÆLD		
	Skyldig til forbrugerne (årsopgørelser), netto	0	0
	Kreditorer Halmleverandører	852.076	838
	Øvrige kreditorer	487.617	2.382
	Skyldig A-skat, AM-bidrag og feriepenge	304.087	332
	Skyldig fondsskat	6.970	9
14.	Periodeafgrænsning – overdækning	<u>64.608</u>	<u>0</u>
	Kortfristet gæld i alt	<u>1.715.358</u>	<u>3.561</u>
	 Gæld i alt.....	<u>40.402.291</u>	<u>44.698</u>
	 PASSIVER I ALT.....	<u>41.471.555</u>	<u>45.767</u>
15.	Eventualforpligtelser		

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN



	Regnskab 2015/2016 kr.	Regnskab 2014/2015 t. kr.
1. Nettoomsætning		
Fast bidrag	4.974.501	4.954
Forbrug iflg. måleraflæsning	9.990.446	9.336
Incitamentsafregning (afkøling)	157.511	134
Ændringer af årsopgørelser, forudgående år	- 0	0
Nettoomsætning i alt.....	<u>15.122.458</u>	<u>14.424</u>

mWh. %

2. Direkte produktionsomkostninger

Produktion og salg

Produktion af halmvarme	32.264	99,9
Produktion på olie	<u>15</u>	<u>0,1</u>

I alt	32.279	100,0
Ledningstab	- 7.607	- 23,6

Salg aflæst på forbrugsmålere.....	<u>24.672</u>	<u>76,4</u>
---	----------------------	--------------------

Opkrævet forbrugspris	kr. 387,00 pr. mWh eller 38,70 øre pr. kWh. ekskl. moms
Opkrævet Nox-afgift	kr. 12,00 pr. mWh eller 1,20 øre pr. kWh. ekskl. moms
Opkrævet Svovl-afgift	kr. 6,00 pr. mWh eller 0,60 øre pr. kWh. ekskl. moms
Opkrævet forbrugspris i alt	kr. 405,00 pr. mWh eller 40,50 øre pr. kWh. ekskl. moms

Opkrævet fast bidrag kr. 20,85 pr. m² opvarmet etageareal.

	Regnskab 2015/2016 kr.	Regnskab 2014/2015 t. kr.
2. Direkte produktionsomkostninger		
Halm	5.250.392	5.093
Brændselolie	18.604	63
Afgifter	453.074	436
Elforbrug	279.818	354
Vand og kemikalier	48.952	52
Bortkørsel af aske	<u>31.342</u>	<u>34</u>
Direkte produktionsomkostninger i alt.....	<u>6.082.182</u>	<u>6.032</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN



	Regnskab 2015/2016 <u>kr.</u>	Regnskab 2014/2015 <u>t. kr.</u>
3. Indirekte produktionsomkostninger		
Vedligeholdelse produktionsanlæg	225.808	243
Omlægning transitledning	53.996	40
Omlægning parkeringsanlæg	0	0
Afskrivninger produktionsanlæg	2.500.000	3.100
Værktøj, inventar og sikkerhedsudstyr	74.748	13
Vedligeholdelse, øvrige anlæg	75.344	88
Forsikringer	192.949	0
Driftsledelse	1.300.790	1.297
Lokaleomkostninger i øvrigt	<u>44.929</u>	<u>47</u>
Indirekte produktionsomkostninger i alt.....	<u>4.468.564</u>	<u>4.828</u>
4. Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse kedel og anlæg	19.115	0
Afskrivninger grunde	216.440	393
Afskrivning distributionsledninger	271.243	645
Afskrivning øvrige anlæg	60.710	166
Vedligeholdelse distributionsledninger	601.573	375
Projekt boosterstation	9.313	0
Vedligeholdelse brønde	0	12
Vedligeholdelse målere	18.986	16
Elforbrug	113.842	105
Driftsledelse	458.276	697
Lokaleomkostninger	45.716	24
Asfalt slidlag	0	46
Termografi	0	0
Ledningsregistrering	<u>31.171</u>	<u>51</u>
Distributionsomkostninger i alt.....	<u>1.846.385</u>	<u>2.530</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN



	Regnskab 2015/2016 kr.	Regnskab 2014/2015 t. kr.
5. Administrationsomkostninger		
Bestyrelsesudgifter	100.000	100
Repræsentation og møder	80.498	33
Forbrugerinformation	27.373	143
IT-udgifter	2.738	16
Forsikringer	56.464	51
Tab på debitorer	4.149	5
Juridisk assistance	795	46
Revision, m.m.	23.120	26
Energispareforanstaltninger	531.140	556
Driftsledelse	402.456	200
Lokaleomkostninger	45.716	24
Øvrige administrationsomkostninger	<u>231.259</u>	<u>263</u>
Administrationsomkostninger i alt.....	<u>1.505.708</u>	<u>1.463</u>
6. Andre driftsindtægter		
Udlejning plads	15.000	15
Gebyrer	32.430	30
Skorstensudlejning	<u>33.670</u>	<u>33</u>
Andre driftsindtægter i alt	<u>81.100</u>	<u>78</u>
7. Finansielle indtægter		
Kursregulering prioritetsgæld	110.631	0
Øvrige renteindtægter	<u>2</u>	<u>12</u>
Finansielle indtægter i alt.....	<u>110.633</u>	<u>12</u>
8. Finansielle omkostninger		
Renter bank	5.082	2
Renter anlægslån	1.201.460	555
Kursregulering	0	202
Skattetillæg, restskat	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle omkostninger i alt	<u>1.206.542</u>	<u>759</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN



	Regnskab 2015/2016 kr.	Regnskab 2014/2015 t. kr.
9. Grundværdier:		
Anskaffelsessum	1.963.810	1.964
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	<u>- 0</u>	<u>- 0</u>
	1.963.810	1.964
Afskrivninger, primo	- 1.530.930	- 1.138
Afskrivninger på solgte aktiver	0	0
Årets afskrivninger	<u>- 216.440</u>	<u>- 393</u>
Værdi af anlæg og ledningsnet pr. 31. marts	<u>216.440</u>	<u>433</u>
10. Værdi af anlæg og ledningsnet:		
Saldo 1. april	1.468.470	1.768
Tilgang i året	<u>1.840.960</u>	<u>511</u>
	3.309.430	2.279
Årets afskrivninger	<u>- 331.953</u>	<u>- 811</u>
Værdi af anlæg og ledningsnet pr. 31. marts	<u>2.977.477</u>	<u>1.468</u>
11. Halmvarmeværk:		
Anskaffelsessum	11.517.668	11.518
Afskrivninger primo	- 5.200.000	- 3.900
Årets afskrivninger	<u>- 1.150.000</u>	<u>- 1.300</u>
Halmvarmeværk pr. 31. marts	<u>5.167.668</u>	<u>6.318</u>
12. Nyt halmvarmeværk:		
Bygninger under opførsel primo	33.877.390	6.660
Årets tilgang	<u>232.754</u>	<u>27.217</u>
	34.110.144	33.877
Afskrivninger primo	- 3.400.000	- 1.600
Årets afskrivninger	<u>- 1.350.000</u>	<u>- 1.800</u>
Nyt halmvarmeværk pr. 31. marts	<u>29.360.144</u>	<u>30.477</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN



	Regnskab 2015/2016 <u>kr.</u>	Regnskab 2014/2015 <u>t. kr.</u>
13. Bunden egenkapital:		
Saldo primo	<u>1.069.264</u>	<u>1.069</u>
Bunden egenkapital ultimo	<u>1.069.264</u>	<u>1.069</u>
14. Periodeafgrænsning – underdækning/overdækning:		
Overført fra tidligere år	- 126.781	995
Årets resultat	<u>191.389</u>	<u>- 1.122</u>
Periodeafgrænsning – underdækning/overdækning ultimo	<u>64.608</u>	<u>- 127</u>
15. Eventualforpligtelser:		
Varmeværket har i øvrigt ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.		