



**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 2016/2017

CVR NR. 14 89 80 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 13/06 2017.

Dirigent

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2016/2017 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.

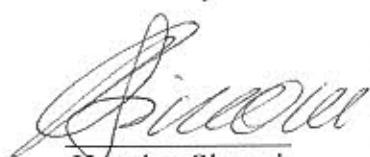
I bestyrelsen

Borup, den 2. maj 2017.


Sven Gissum


Kurt Munk Pedersen


Walter Hansen


Henning Simoni


Jan Bergh


Karsten Jensen


Thomas Nørregaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til selskabets andelshavere

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Borup Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. april 2016 – 31. marts 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven samt varmforsyningsloven bestemmelser om indregning af omkostninger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 – 31. marts 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt varmforsyningslovens bestemmelser om indregning af omkostninger.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet har i overensstemmelse med sædvanlig praksis for kollektive varmekværker, der aflægger årsregnskab efter årsregnskabsloven, medtaget budgettal som sammenligningstal i resultatopgørelsen. Disse budgettal har, som det også fremgår af resultatopgørelse og noter, ikke været underlagt revision

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven, varmforsyningsloven og selskabets vedtægter. 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

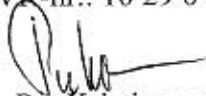
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Borup, den 2. maj 2017
 Skovbo Revision ApS
 CVR-nr.: 10 29 04 30



Per Kristiansen

Registreret Revisor

Medlem af FSR – Danske Revisorer

**Bestyrelsens skriftlige beretning
For regnskabsåret 1. april 2016 til 31. marts 2017**

Det forgangne regnskabsår har igen været mildt for vores kunder, idet antallet af graddage var 11% lavere end et normalår.

Året er det første i Borup Varmeværk a.m.b.a.'s historie, hvor der ikke har været anvendt olie til varmeproduktionen.

Der skal betales ca. kr. 625.000 tilbage til forbrugerne, andre forbrugere skal indbetale ca. kr. 500.000. Produktionen af varme har kørt som den skal, med fornuftige lave produktionsomkostninger.

Der er kommet 13 nye andelshavere til, således at vi nu er 1183. Borup by har nu mindre end 80 husstande, der endnu ikke har fjernvarme.

Myndighederne overvejer at flytte regnskabsåret, således at det svarer til kalenderåret for alle varmemærker. Dette bliver sandsynligvis en realitet inden for de kommende år. Samtidig vil varmemærket gå fra månedlige opkrævninger til kvartalsvise opkrævninger.

Vi fandt i januar måned et ledningsbrud i et hus med direkte anlæg på Elmevej, vi mistede på det tidspunkt ca. 20m³ vand i døgnet, derfor anbefaler vi altid at man bruger veksler, så man opnår en primær og sekundær side.

Lindevej fra Hovedgaden til Bækgårdsvej blev renoveret i sommeren 2016, således er hele Lindevej fra Skrænten til Hovedgaden nu renoveret. De ældste rør var ca. 40 år gamle.

Afgifterne samt energibesparelser, som er indregnet i forbrugerpriserne, er en fortsat økonomisk belastning. Det betyder besparelser andre steder, blandt andet på gaderenoveringen, hvilket ikke er hensigtsmæssigt i længden. Bestyrelsen overvejer derfor forskellige muligheder i den kommende sæson.

Udskiftning og verificering af varmemålere fortsætter i det kommende regnskabsår. De berørte andelshavere vil blive informeret direkte, dette forventes udført i efteråret 2017.

Med venlig hilsen
Sven Gissum
Formand

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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	Regnskab	Ej revideret	
		2016/17	2015/16	Budget	Budget
			t. kr.	2016/17	2017/18
				t. kr.	t. kr.
1.	Nettoomsætning	15.236.243	15.123	14.682	15.129
2.	Direkte produktionsomkostninger	- 5.892.887	- 6.082	- 5.683	- 5.673
3.	Indirekte produktionsomkostninger	- 4.660.361	- 4.469	- 4.550	- 4.570
	Bruttofortjeneste	4.682.995	4.572	4.449	4.886
4.	Distributionsomkostninger	- 2.635.165	- 1.846	- 1.773	- 1.973
5.	Administrationsomkostninger	- 1.311.639	- 1.506	- 1.605	- 1.432
6.	Andre driftsindtægter	74.681	81	80	80
	Resultat af primær drift	810.872	1.301	1.151	1.561
7.	Renteindtægter og lignende indtægter	125.198	111	0	0
8.	Renteomkostninger og lignende omkostninger	- 1.250.970	- 1.207	- 1.200	- 1.285
	ÅRETS ORDINÆRE RESULTAT	- 314.900	205	- 49	276
	Skat af årets resultat	- 9.468	- 14	- 16	- 16
	ÅRETS RESULTAT	- 324.368	191	- 65	260
	Forslag til resultatdisponering:				
	Overført fra tidligere år	64.608	- 126	65	- 260
	Årets resultat	- 324.368	191	- 65	260
	Til disposition	- 259.760	65	0	0
	Der anvendes således:				
	Overført til næste år, overdækning	- 259.760	65	0	0
	Anvendelse i alt	- 259.760	65	0	0

BALANCE PR. 31. MARTS

Note		31/3 2017 <u>kr.</u>	31/3 2016 <u>t. kr.</u>
	AKTIVER		
	ANLÆGSAKTIVER		
	Materielle anlægsaktiver		
9.	Grundværdier	0	216
10.	Anlæg og ledningsnet	3.762.756	2.978
11.	Halmvarmeværket	4.017.668	5.168
12.	Nyt halmvarmeværk	28.280.144	29.360
	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>36.066.986</u>	<u>37.728</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Varebeholdninger		
	Beholdning af olie og halm	<u>238.227</u>	<u>318</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>238.227</u>	<u>318</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgode hos forbrugere, netto	0	1.047
	Tilgodehavende moms	0	98
	Periodeafgrænsning – underdækning	259.760	0
	Øvrige tilgodehavender	<u>1.042</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>260.802</u>	<u>1.145</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.314.242</u>	<u>2.281</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.813.271</u>	<u>3.744</u>
	AKTIVER I ALT	<u>38.880.257</u>	<u>41.472</u>

BALANCE PR. 31. MARTS

Note		31/3 2017 <u>kr.</u>	31/3 2016 <u>t. kr.</u>
	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	6.252.941	7.567
	Kommunekredit	29.612.016	30.662
	Renteaftale (SWAP)	<u>333.238</u>	<u>458</u>
	Langfristet gæld i alt.....	<u>36.198.195</u>	<u>38.687</u>
	KORTFRISTET GÆLD		
	Skyldig til forbrugerne (årsopgørelser), netto	103.246	0
	Kreditorer Halmleverandører	645.750	852
	Øvrige kreditorer	283.962	488
	Skyldig A-skat, AM-bidrag og feriepenge	342.223	304
	Skyldig moms	232.867	0
	Skyldig fondsskat	4.750	7
14.	Periodeafgrænsning – overdækning	<u>0</u>	<u>65</u>
	Kortfristet gæld i alt	<u>1.612.798</u>	<u>1.716</u>
	Gæld i alt.....	<u>37.810.993</u>	<u>40.403</u>
	PASSIVER I ALT	<u>38.880.257</u>	<u>41.472</u>
15.	Eventualforpligtelser		

