

**Galten Varmeværk A.m.b.A.**  
**CVR-nr. 43 72 75 16**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16. juni 2016

**Dirigent**

---

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.03.2016	9
Noter	11

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Galten Varmeværk A.m.b.A.

Skolebakken 29

8464 Galten

CVR-nr.: 43 72 75 16

Hjemsted: Skanderborg Kommune

Telefon: 86 94 34 66

### Bestyrelse

Aage Mikkelsen, formand

Torben Jensen, næstformand

Poul Erik Harbo, kasserer

Jens Ole Hegelund

Leif Sørensen

Per Christiansen

### Driftsleder

Finn Sørensen

### Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Galten Varmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 10. maj 2016

### Driftsleder

Finn Sørensen



### Bestyrelse



Aage Mikkelsen  
formand



Torben Jensen  
næstformand



Poul Erik Harbo



Jens Ole Hegelund



Leif Sørensen



Per Christiansen

I samarbejde med den statsautoriserede revisor har jeg revideret årsregnskabet for 2015/16 og skal i øvrigt henvide til dennes revisionspåtegning.

Galten, den 10. maj 2016



Jørgen Berntsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til andelshaverne i Galten Varmeværk A.m.b.A.

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Galten Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven. 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.

#### 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

#### Konklusion

Det er vores 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 Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysning vedrørende forståelse af revisionen

Selskabet har som sammenligningstal i resultatopgørelsen samt tilhørende noter medtaget budgettal. Budgettet har, som det fremgår af årsregnskabet, ikke været underlagt revision.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.


Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabet.

Aarhus, den 10. maj 2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

  
Klaus Tvede-Jensen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Varmeværkets aktivitet består i produktion og salg af varme til forbrugerne tilsluttet Galten Varmeværk A.m.b.A.

Produktionen foregår primært på den flisfyrende varmecentral på Røddikevej, suppleret af den gasfyrende spids- og reservelastcentral på Skolebakken.

### Økonomi

Årets resultat udviser en overdækning på 126 t.kr. mod en overdækning på 241 t.kr. sidste år. Årets overdækning vil blive tilbagebetalt til forbrugerne via kommende års afregningspriser.

### Investeringer

Der er i regnskabsåret 2015/16 netto investeret for 5.723 t.kr. efter modregning af modtaget tilslutningsbidrag på 4.511 t.kr.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven for regnskabsklasse A.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker 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 eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til forbruger har fundet sted. Indtægter indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå indtægterne, herunder omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, produktionspersonale og afskrivninger.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte enheder, ledningstab, personaleomkostninger tilknyttet distribution og afskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

### Energispareaktiviteter

Energispareaktiviteter omfatter omkostninger, der afholdes til opnåelse af lovpligtige energibesparelser.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktivitet.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Værkets resultat vil efter indregning af over- eller underdækninger altid udgøre 0 kr.

Selskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen, enten som gæld eller tilgodehavende hos medlemmerne. I de efterfølgende år indgår beløb i varmeprisdannelsen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffessum, reduceret med de tidligere års foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.



## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anlæg 1982/83-2015/16	20 år
Kedelanlæg	10-25 år
Ledningsnet	20-30 år
Varevogne og øvrige driftsmidler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter en gennemsnitlig anskaffelsessum, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter tilslutningsbidrag indbetalt før 01.03.1981. Nye tilslutningsbidrag modregnes i anskaffelsessummen på ledningsnet.

### Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse for 2015/16

		(Ej revideret)		
		2015/16	Budget	
	Note	kr.	2015/16	2014/15
			t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	1	15.304.505	16.412	15.041
Produktionsomkostninger	2	(9.225.542)	(9.960)	(9.104)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>6.078.963</b>	<b>6.452</b>	<b>5.937</b>
Distributionsomkostninger	3	(3.814.194)	(4.222)	(3.401)
Administrationsomkostninger	4	(1.068.459)	(1.005)	(1.025)
Energispareaktiviteter		(313.973)	(500)	(579)
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>882.337</b>	<b>725</b>	<b>932</b>
Andre driftsindtægter	5	107.431	170	159
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>989.768</b>	<b>895</b>	<b>1.091</b>
Finansielle indtægter	6	1.440	0	4
Finansielle omkostninger	7	(864.818)	(895)	(854)
<b>Ordinært resultat før årsregulering</b>		<b>126.390</b>	<b>0</b>	<b>241</b>
Årets over-/underdækning		(126.390)	0	(241)
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Balance pr. 31.03.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, ledninger og bygninger	8	14.502.672	9.444
Produktionsanlæg og maskiner	8	22.614.663	23.594
Varevogne	9	19.100	44
Anlæg under udførelse	10	0	170
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u><b>37.136.435</b></u>	<u><b>33.252</b></u>
 <b>Anlægsaktiver</b>		 <u><b>37.136.435</b></u>	 <u><b>33.252</b></u>
 Varebeholdning, træflis		 <u>156.735</u>	 <u>198</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>156.735</b></u>	<u><b>198</b></u>
 Tilgodehavende varmebidrag fra forbrugere		 238.904	 111
Tilgodehavende merværdiafgift		719.977	1.037
Andre tilgodehavender		271.017	8
Periodeafgrænsningsposter		<u>666.649</u>	<u>209</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>1.896.547</b></u>	<u><b>1.365</b></u>
 <b>Likvide beholdninger</b>		 <u><b>566.451</b></u>	 <u><b>3.640</b></u>
 <b>Omsætningsaktiver</b>		 <u><b>2.619.733</b></u>	 <u><b>5.203</b></u>
 <b>Aktiver</b>		 <u><u><b>39.756.168</b></u></u>	 <u><u><b>38.455</b></u></u>

**Balance pr. 31.03.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Tilslutningsafgift pr. 01.03.1981		0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kommunekredit	11	34.247.628	31.837
Depositum		3.000	3
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>34.250.628</b>	<b>31.840</b>
Kortfristet del af langfristet gældsforpligtelser	11	1.289.322	1.042
Skyldigt varmebidrag til forbrugerne		1.689.036	3.517
Overført til kommende års varmeafregninger		126.390	242
Leverandørgæld		1.577.286	1.159
Anden gæld		823.506	655
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.505.540</b>	<b>6.615</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>39.756.168</b>	<b>38.455</b>
<b>Passiver</b>		<b>39.756.168</b>	<b>38.455</b>

## Noter

	<b>2015/16</b> <b>kr.</b>	<b>Budget</b> <b>2015/16</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014/15</b> <b>t.kr.</b>
<b>1. Nettoomsætning</b>			
Påliggende varmebidrag, 35.675 MWh á 235 kr.	8.383.721	9.429	7.534
Afgift til dækning af faste produktionsomkostninger 2.430 enheder á 1.560 kr.	3.790.042	3.838	4.063
Fast afgift	2.606.503	2.633	2.755
Målerleje	282.649	270	413
Administrationsgebyr	0	0	105
Indregning af sidste års over-/underdækning	241.590	242	171
	<b>15.304.505</b>	<b>16.412</b>	<b>15.041</b>
<b>2. Produktionsomkostninger</b>			
<i>Varmekøb:</i>			
- Træflis	7.066.945	7.505	6.595
- Naturgas	1.174	5	1
Lagerregulering	41.027	0	0
Kemikalier og aske	649.794	662	539
El-køb	508.175	500	503
Vandkøb	258.848	280	195
Lønninger, vagt og personalestyring	900.685	950	990
Driftsledelse og styring	502.916	500	437
<i>Vedligeholdelse af produktionsanlæg:</i>			
- Træflisanlæg	1.559.854	1.715	2.024
- Naturgasanlæg	38.992	38	33
Øvrige produktionsomkostninger	177.974	220	201
Overført ledningstab	(2.480.842)	(2.415)	(2.414)
	<b>9.225.542</b>	<b>9.960</b>	<b>9.104</b>

## Noter

	<b>2015/16</b> <b>kr.</b>	<b>Budget</b> <b>2015/16</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014/15</b> <b>t.kr.</b>
<b>3. Distributionsomkostninger</b>			
Stikledninger	772.924	860	528
Måleromkostninger	413.710	622	224
Løn- og personaleomkostninger	58.995	300	127
Driftsledelse og styring	87.723	25	107
Overført ledningstab	<u>2.480.842</u>	<u>2.415</u>	<u>2.415</u>
	<b><u>3.814.194</u></b>	<b><u>4.222</u></b>	<b><u>3.401</u></b>
<b>4. Administrationsomkostninger</b>			
Bestyrelsesmøder og generalforsamling	153.970	140	165
Jubilæum mv.	0	0	1
Løn- og personaleomkostninger	13.306	30	22
Forbrugerinformation	11.714	35	38
Administration	204.429	160	174
Betalingservice og IT-omkostninger	44.096	40	40
Revision og regnskabsmæssig assistance	93.300	100	92
Administrationsomkostninger - AURA	<u>547.644</u>	<u>500</u>	<u>493</u>
	<b><u>1.068.459</u></b>	<b><u>1.005</u></b>	<b><u>1.025</u></b>
<b>5. Andre driftsindtægter</b>			
Gebyrer	30.001	35	27
Udlejning	<u>77.430</u>	<u>135</u>	<u>132</u>
	<b><u>107.431</u></b>	<b><u>170</u></b>	<b><u>159</u></b>
<b>6. Finansielle indtægter</b>			
Tilgodehavende hos andelshavere	<u>1.440</u>	<u>0</u>	<u>4</u>
<b>7. Finansielle omkostninger</b>			
Bankgæld	27.129	5	0
Anlægs lån	<u>837.689</u>	<u>890</u>	<u>854</u>
	<b><u>864.818</u></b>	<b><u>895</u></b>	<b><u>854</u></b>

## Noter

	<u>Anlæg, ledninger og bygninger kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner kr.</u>
<b>8. Fjernvarmeanlæg og driftsmidler</b>		
Kostpris 01.04.2015	50.017.096	44.183.345
Tilgang	<u>10.127.025</u>	<u>277.148</u>
<b>Kostpris 31.03.2016</b>	<b><u>60.144.121</u></b>	<b><u>44.460.493</u></b>
Tilslutningsafgifter mv. 01.04.2015	(24.772.083)	0
Årets tilslutningsafgifter mv.	<u>(4.511.298)</u>	<u>0</u>
<b>Tilslutningsafgifter mv. 31.03.2016</b>	<b><u>(29.283.381)</u></b>	<b><u>0</u></b>
Afskrivninger 01.04.2015	(15.706.038)	(20.684.301)
Årets afskrivninger	<u>(652.030)</u>	<u>(1.161.529)</u>
<b>Afskrivninger 31.03.2016</b>	<b><u>(16.358.068)</u></b>	<b><u>(21.845.830)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.03.2016</b>	<b><u>14.502.672</u></b>	<b><u>22.614.663</u></b>
Afskrivninger er fordelt således:		
Produktionsomkostninger	(9.360)	(1.161.529)
Distributionsomkostninger	<u>(642.670)</u>	<u>0</u>
	<b><u>(652.030)</u></b>	<b><u>(1.161.529)</u></b>

## Noter

	<u>kr.</u>
<b>9. Varevogne</b>	
Kostpris 01.04.2015	175.615
Afgang	<u>0</u>
<b>Kostpris 31.03.2016</b>	<u><b>175.615</b></u>
Afskrivninger 01.04.2015	(132.070)
Årets afskrivninger	<u>(24.445)</u>
<b>Afskrivninger 31.03.2016</b>	<u><b>(156.515)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.03.2016</b>	<u><b>19.100</b></u>
Afskrivninger er fordelt således:	
Produktionsomkostninger	(17.112)
Distributionsomkostninger	<u>(7.333)</u>
	<u><b>(24.445)</b></u>
<b>10. Anlæg under udførelse</b>	
Kostpris 01.04.2015	170.000
Afgang	<u>(170.000)</u>
<b>Kostpris 31.03.2016</b>	<u><b>0</b></u>
Afskrivninger 01.04.2015	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>
<b>Afskrivninger 31.03.2016</b>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.03.2016</b>	<u><b>0</b></u>



## Noter

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>11. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Kortfristet del af kommunekredit	<u>1.289.322</u>	<u>1.042</u>
<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	<u><b>1.289.322</b></u>	<u><b>1.042</b></u>
<b>Langfristede del af langfristede gældsforpligtelser</b>	<u><b>34.247.628</b></u>	<u><b>31.837</b></u>
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år (amortiseret kostpris)	<u><b>28.771.888</b></u>	<u><b>27.392</b></u>

De optagne lån består af:

Kommune Kredit - 21.000.000 kr., 25 års løbetid, fast rente på 2,615% der genforhandles igen i 2023

Kommune Kredit - 5.400.000 kr., 25 års løbetid, fast rente på 2,32% der genforhandles igen i 2024

Kommune Kredit - 8.100.000 kr., 25 års løbetid, fast rente på 2,57% der genforhandles igen i 2024

Kommune Kredit - 3.700.000 kr., 15 års løbetid, fast rente på 1,6%.