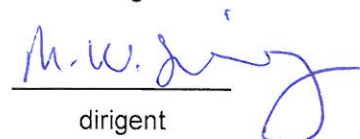


Til : Erhvervs- &
Selskabsstyrelsen

BIOKRAFT A/S
Årsrapport for 2015
11. regnskabsår

CVR-nr. 28 71 93 10

Nærværende årsrapport for BIOKRAFT A/S for 2015 er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18/5 2016. Samtidig har generalforsamlingen meddelt bestyrelse og direktion decharge.


dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<u>Ledelsesberetning</u>	
Selskabsoplysninger	2
Beretning	3
 <u>Påtegninger</u>	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
 <u>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</u>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 14

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn: BOKRAFT A/S

Hjemstedsadresse: Skansevej 2
3700 Rønne

Hjemstedskommune: Bornholms Regionskommune

CVR-nummer: 28 71 93 10

Bestyrelse: Lars Goldschmidt, (formand)
Aage Siig Christensen
Betina Haagensen
Karsten Westh
Jens-Axel Hjorth-Larsen
Andreas Ipsen
Jan Damkilde Christensen
Flemming Jensen

Direktion: Jan Damkilde Christensen

Revision: Bornholms Revision
Statsautoriserede revisorer
Tornegade 4, 1. sal
3700 Rønne

Beretning

Hovedaktiviteter

Biokraft A/S har til formål at drive virksomhed inden for produktion af el og varme.

Selskabets ledelse udgøres af selskabets direktør. Behovet for tjenesteydelser dækkes via indkøb hos koncernforbundne selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, et overskud på t.kr. 2.520 hvilket er det bedste resultat siden etableringen. Resultatet vurderes af ledelsen som værende tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et positivt resultat.

Biogasproduktion

Produktionen har gennem året været stabil, hvor der på 136.000 tons modtaget biomasse, er solgt 7.132 MWh varme og 8.597 MWh el, hvilket er den højeste energiproduktion i anlæggets historie.

En stigning på henholdsvis 5,1 og 2,1 % i forhold til 2014, som også var et rekordår.

Året er præget af en stigende andel af biomasser, som skyldes den ekstraordinære indsats der blev foretaget i 2012, for at øge mængderne af biomasser fra landbruget.

Biokraft er nu i mængder tæt på fuld kapacitet på anlægget, og behandler gylle eller biomasse fra omkring 50% af alle opdrættede svin på Bornholm.

Det vil derfor fremadrettet kun være kvaliteten af de behandlede biomasser, og mængden af separeret gylle på ejendommene, som har indflydelse på gasproduktionen.

Biokraft har fremsendt tilbud til Danish Crown om at behandle nogle af deres biprodukter. Da behandling af biprodukter kræver investering i et hygiejniseringsanlæg har det været en del af tilbuddet. Danish Crown har takket nej til tilbuddet.

Biokrafts forhandling med Bornholms Forsyning A/S om fastsættelsen af varmeprisen, leveret til Åkirkeby Varmeværk, er afsluttet og indregnet i 2015.

Usikkerhed ved indregning og måling

Grundet de tidligere underskud i BOKRAFT A/S har ledelsen vurderet den regnskabsmæssige værdi af produktionsanlægget. Vurderingen af anlæggets kapitalværdi er baseret på skøn og forudsætninger om fremtidig indtjening m.v. og målingen af anlægget er forbundet med usikkerhed. Der henvises endvidere til note 11 i regnskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for BOKRAFT A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 9. april 2016

I direktionen

Jan Damkilde Christensen

I bestyrelsen

Lars Goldschmidt
(formand)

Jens-Axel Hjorth-Larsen

Jan Damkilde Christensen

Betina Haagerisen

Karsten Westh

Aage Siig Christensen

Andreas Ipsen

Flemming Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæerne i BOKRAFT A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BOKRAFT A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 11 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning og måling af materielle anlægsaktiver.

Den uafhængige revisors erklæringerUdtalelse 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.

Rønne, den 9. april 2016

Bornholms Revision, Statsautoriserede revisorer, CVR-nr. 20 54 21 87



Jens-Otto A. Sonne



Henrik Westh Thorsen

statsautoriserede revisorer

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BLOKRAFT A/S for året 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten udgøres af selskabets nettoomsætning reduceret med vareforbrug, eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter.

Nettoomsætningen medtages i resultatopgørelsen på tidspunkt for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Personaleomkostninger

Til personaleomkostninger henregnes omkostninger til løn og gager, pensioner og omkostninger til social sikring for alle ansatte samt selskabet bestyrelse.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet. Udskudt skat opføres under hensættelser med den skatteprocent som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi forventes realiseret til.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver optages til anskaffelseskost med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Anlæg under opførelse optages til de dermed forbundne omkostninger inkl. renter.

Der anvendes følgende åremål for afskrivninger:	<u>Brugstid</u>	<u>Scrapværdi</u>
Grunde og bygninger	50 år	1.200.932
Produktionsanlæg og maskiner	20 år	0
Driftsmidler & inventar	10 år	0

Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer værdiansættes til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post i under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse for tiden 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>		2014 <u>i kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.320.778	2.969.434
Personaleomkostninger	1	<u>(2.413.388)</u>	<u>(2.555.274)</u>
Resultat før afskrivninger		2.907.390	414.160
Afskrivninger	4	<u>(2.180.391)</u>	<u>(2.067.644)</u>
Resultat før finansielle poster		726.999	(1.653.484)
Andre finansielle indtægter		12.712	8.758
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(47.884)</u>	<u>(44.980)</u>
Resultat før skat		691.827	(1.689.706)
Skat af årets resultat	3	<u>1.827.818</u>	<u>870.942</u>
Årets resultat		<u>2.519.645</u>	<u>(818.764)</u>

Der foreslås disponeret således:

Overført til overført resultat	2.519.645
Foreslået udbytte	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>2.519.645</u>

Balance pr. 31. december 2015Aktiver

	<u>Note</u>	31/12-14 <u>_____</u> i kr.
<u>Anlægsaktiver:</u>		
<u>Materielle anlægsaktiver:</u>		
Grunde og bygninger	4	1.413.985 1.433.653
Produktionsanlæg og maskiner	4	17.745.807 17.815.112
Driftsmidler og inventar	4	<u>254.536</u> 467.320
Anlægsaktiver i alt		<u>19.414.328</u> <u>19.716.085</u>
 <u>Omsætningsaktiver:</u>		
Varebeholdninger		<u>651.413</u> 450.000
 <u>Tilgodehavender:</u>		
Tilgodehavende fra salg		1.202.274 736.127
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		435.069 0
Andre tilgodehavender		<u>1.391.899</u> 984.482
Tilgodehavender i alt		<u>3.029.242</u> <u>1.720.609</u>
 Likvide beholdninger		 <u>0</u> <u>0</u>
 Omsætningsaktiver i alt		 <u>3.680.655</u> <u>2.170.609</u>
 Aktiver i alt		 <u>23.094.983</u> <u>21.886.694</u>

Balance pr. 31. december 2015Passiver

	<u>Note</u>	<u>31/12-14</u> <u>i kr.</u>	
<u>Egenkapital:</u>			
Selskabskapital	5	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Overført resultat		<u>4.732.766</u>	<u>2.213.121</u>
Egenkapital i alt	6	<u>5.732.766</u>	<u>3.213.121</u>
<u>Hensættelser:</u>			
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Gæld:</u>			
<u>Langfristet gæld:</u>			
Gæld til tilknyttede virksomheder	7	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
		<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
<u>Kortfristet gæld:</u>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.217.388	7.099.940
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.614.872	846.874
Anden gæld		<u>529.957</u>	<u>726.759</u>
Kortfristet gæld i alt		<u>7.362.217</u>	<u>8.673.573</u>
Gæld og hensættelser i alt		<u>17.362.217</u>	<u>18.673.573</u>
Passiver i alt		<u>23.094.983</u>	<u>21.886.694</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Usikkerhed ved indregning og måling	11		

Noter

		2014 i kr.
1. <u>Personaleomkostninger:</u>		
Gager og lønninger	2.198.954	2.341.681
Pensioner	186.303	186.017
Øvrige sociale omkostninger	28.131	27.576
	<u>2.413.388</u>	<u>2.555.274</u>
 Gennemsnitlig antal ansatte	 <u>4</u>	 <u>4</u>

Bestyrelsens vederlag har i 2015 udgjort følgende:

Knud Andersen	25.000
Jens-Axel Hjorth-Larsen	25.000
Andreas Ipsen	25.000
Flemming Jensen	25.000
Karsten Westh	25.000
Aage Siig Christensen	25.000
Ole Schou Mortensen	0

2. Andre finansielle omkostninger:

I regnskabsposten indgår renteomkostninger til tilknyttede selskaber med kr. 23.352 (2014: t.kr. 42).

3. Skat af årets resultat:

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder. Den i året indtægtsførte selskabsskat vedrører sambeskatningsbidrag fra administrationselskabet.

4. Materielle anlægsaktiver:

	Grunde og <u>bygninger</u>	Produktions- anlæg og <u>maskiner</u>	Driftsmidler og <u>inventar</u>
Anskaffelsessum primo	1.594.275	93.906.118	2.978.950
Tilgang til kostpris	0	1.878.634	0
Afgang til kostpris	0	(1.921.236)	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>1.594.275</u>	<u>93.863.516</u>	<u>2.978.950</u>
 Af- og nedskrivninger primo	 160.622	 76.091.006	 2.511.630
Årets af- og nedskrivninger	19.668	1.947.939	212.784
Tilbageførsel af tidligere års afskrivninger	0	(1.921.236)	0
Af- og nedskrivning ultimo	<u>180.290</u>	<u>76.117.709</u>	<u>2.724.414</u>
 Balanceværdi ultimo	 <u>1.413.985</u>	 <u>17.745.807</u>	 <u>254.536</u>

I de samlede omkostninger til etablering af produktionsanlægget indgår kr. 1.719.409 i finansieringsomkostninger siden projektets begyndelse.

Noter4. Materielle anlægsaktiver (fortsat):Årets afskrivninger:

Bygninger	19.668
Produktionsanlæg og maskiner	1.947.939
Driftsmidler og inventar	212.784
	<u>2.180.391</u>

Der henvises endvidere til note 11 vedrørende beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling af de materielle anlægsaktiver.

5. Selskabskapital:

Selskabets aktiekapital består af 40 aktier á pålydende kr. 25.000	<u>1.000.000</u>
--	------------------

Aktiekapitalen er ikke opdelt i flere aktieklasser. Aktiekapitalen er siden stiftelsen af selskabet forhøjet med følgende nominelle beløb:

Aktiekapital ved stiftelse	12.500.000
Forhøjelse i 2007	1.500.000
Forhøjelse i 2008	10.300.000
Forhøjelse i 2009	20.000.000
Nedskrivning til dækning af tab i 2009	(43.300.000)
Forhøjelse i 2011	41.000.000
Nedskrivning til dækning af tab i 2011	<u>(41.000.000)</u>
	<u>1.000.000</u>

	Selskabs- <u>kapital</u>	Overført <u>resultat</u>	I alt
6. <u>Egenkapital:</u>			
Egenkapital primo	1.000.000	2.213.121	3.213.121
Resultatdisponering	0	2.519.645	2.519.645
Egenkapital ultimo	<u>1.000.000</u>	<u>4.732.766</u>	<u>5.732.766</u>

7. Langfristet gæld:

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder t.kr. 10.000 om mere end 5 år.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

Der er i selskabets grunde og bygninger samt produktionsanlæg med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på t.kr. 19.160 tinglyst ejerpantebreve for t.kr. 42.500.

Noter

9. Eventualforpligtelser:

Selskabet er moms­mæssigt fællesregistreret med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter således solidarisk for koncernens eventuelle moms­gæld.

Selskabet indgår i sambeskatningen med tilknyttede selskaber og hæfter således ubegrænset og solidarisk for betaling af selskabsskat, kildeskat på udbytter og renter over for det offentlige.

10. Nærtstående parter:

Selskabets aktiekapital ejes 100 % af ØSTKRAFT Holding A/S, Skansevej 2, 3700 Rønne. Selskabet indgår i koncernregnskabet for ØSTKRAFT Holding A/S.

11. Usikkerhed ved indregning og måling:

Selskabet har jf. note 4 indregnet materielle anlægsaktiver til en værdi af t.kr. 19.414, hvilket primært består af grunde og bygninger samt biogasanlæg og tilknyttede driftsmidler. Selskabet har i en årrække realiseret driftsmæssige underskud, men har i indeværende regnskabsår realiseret et overskud før skat på t.kr. 692.

Ledelsen forventer også for det kommende regnskabsår et positivt driftsresultat og på baggrund af de senest opdaterede budgetter, nuværende renteniveau m.v. er det ledelsens vurdering, at driften på sigt vil kunne bære afskrivning og forrentning af anlægsaktiverne. Selskabets fremtidige indtjening er dog afhængig af den politiske opbakning samt tilskuds- og støtteordninger for el- og varmeproduktion på biogasanlæg.

Vurderingen af anlæggets kapitalværdi er baseret på skøn og forudsætninger om fremtidig indtjening m.v. og målingen af anlægget er forbundet med usikkerhed.