

Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.

CVR-nr. 14 52 86 01



Årsrapport 2014/15

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tim, den 24. september 2015
Bestyrelse:

.....
Birger Graversen
formand

.....
Christian Pedersen

.....
Henrik Linnet

.....
Peter Mortensen

.....
Finn Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ringkøbing, den 24. september 2015

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Kristian Winkler
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.
Adresse, postnr. by	Høbrovej 9F, 6980 Tim
CVR-nr.	14 52 86 01
Stiftet	1. juli 1990
Hjemstedskommune	Ringkøbing-Skjern Kommune
Regnskabsår	1. juli - 30. juni
Telefon	97 33 34 44
Bestyrelse	Birger Graversen, formand Christian Pedersen Henrik Linnet Peter Mortensen Finn Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing
Bank	Ringkøbing Landbobank A/S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
Nøgletal					
Salg af varme m.v., MWh	6.805	6.501	8.118	7.176	7.974
Salg af varme, t.kr.	1.914	3.510	4.363	3.651	3.478
Fast afgift	989	973	988	982	985
Målerafgift	318	318	315	315	314
Salg af el m.v., MWh	371	511	1.982	3.522	6.375
Salg af el m.v., t.kr.	2.558	2.459	1.903	2.587	4.000
Ledningstab, %	21,6 %	22,1 %	19,8 %	22,5 %	20,9 %
Afregningspriser:					
Forbrugsafgifter, kr./kWh	0,28	0,55	0,55	0,52	0,45
Fast afgift, kr./m ³	18	18	18	18	18
Målerafgift, kr./måler	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at etablere kraftvarmeanlæg og gennem disse anlæg at drive fjernvarmeforsyning i Tim by samt at sælge elektricitet fra produktionen for på bedste og billigste måde at sikre fjernvarmeforsyningen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 0 t.kr. Overdækning til indregning i efterfølgende år udgør pr. 30. juni 2015 639 t.kr. (2014: 1.212 t.kr.).

Årets varmeproduktion blev på 8.681 MWh mod 8.346 MWh året før. En stigning på ca. 4 %.

Den endelige forbrugsafgift for 2014/15 er fastsat til 0,28 kr./kWh, hvilket er et fald i forhold til 2013/14 samt i forhold til budget for 2014/15. Varmeåret 2014/15 blev i graddage målt ca. 7 % varmere end året før.

Driften af varmeværket er i driftsåret 2014/15 forløbet uden nævneværdige driftsforstyrrelser.

Udskiftningen af målere til helt nye elektroniske målere er tilendebragt i 2014/15. Derudover har der ikke været investeringer i 2014/15.

Bestyrelsen anser varmeværkets drift for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling

For det kommende driftsår budgetteres med en forbrugsafgift på 0,36 kr./kWh og en uændret fast afgift.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

Note	2014/15	2013/14
2 Nettoomsætning	5.756.466	6.243.168
3 Produktionsomkostninger	-3.764.441	-4.019.625
Bruttoresultat	1.992.025	2.223.543
4 Distributionsomkostninger	-1.408.288	-1.604.085
5 Administrationsomkostninger	-357.620	-385.938
Resultat af primær drift	226.117	233.520
Finansielle indtægter	8.572	9.820
Finansielle omkostninger	-234.689	-243.340
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
6 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	0	51.579
Kraftvarmeanlæg m.v.	9.216.336	10.001.190
Ledningsnet m.v.	1.107.892	1.028.263
Driftsmidler og inventar	17.100	22.800
Anlægsaktiver i alt	<u>10.341.328</u>	<u>11.103.832</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	292.147	293.466
Andre tilgodehavender	396.607	159.353
	<u>688.754</u>	<u>452.819</u>
Likvide beholdninger	<u>3.645.884</u>	<u>2.285.325</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.334.638</u>	<u>2.738.144</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>14.675.966</u></u>	<u><u>13.841.976</u></u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	2014/15	2013/14
PASSIVER		
7 Egenkapital	0	0
Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat	292.000	292.000
Hensatte forpligtelser i alt	292.000	292.000
Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
8 Prioritetsgæld	9.412.312	10.072.291
9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	1.044.878	418.543
	10.457.190	10.490.834
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	660.000	646.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	242.381	457.459
Anden gæld	2.385.644	743.245
10 Overdækning til indregning i efterfølgende år	638.751	1.212.438
	3.926.776	3.059.142
Gældsforpligtelser i alt	14.383.966	13.549.976
PASSIVER I ALT	14.675.966	13.841.976

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Eventualposter m.v.
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A. for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udligges over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg samt solcelleanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-25 år
Ledningsnet m.v.	20-33 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og omkostninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

	2014/15	2013/14
2 Nettoomsætning		
Salg af varme	3.221.208	4.801.402
Salg af el	2.557.949	2.458.912
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-596.378	-51.704
Årets over-/underdækning	573.687	-965.442
	<u>5.756.466</u>	<u>6.243.168</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	2014/15	2013/14			
3 Produktionsomkostninger					
Naturgas	3.210.196	3.498.295			
Afskrivninger	790.524	875.038			
Øvrige produktionsomkostninger	800.863	779.292			
Ledningstab overført	-1.037.142	-1.133.000			
	<u>3.764.441</u>	<u>4.019.625</u>			
4 Distributionsomkostninger					
Afskrivninger	316.702	392.708			
Øvrige distributionsomkostninger	54.444	78.377			
Overført ledningstab	1.037.142	1.133.000			
	<u>1.408.288</u>	<u>1.604.085</u>			
5 Administrationsomkostninger					
Afskrivninger	49.396	86.926			
Øvrige administrationsomkostninger	308.224	299.012			
	<u>357.620</u>	<u>385.938</u>			
6 Materielle anlægsaktiver					
	Grunde og bygninger	Kraftvarme-anlæg m.v.	Ledningsnet m.v.	Driftsmidler og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2014	2.030.650	25.369.580	13.791.054	28.500	41.219.784
Tilgang	0	0	396.302	0	396.302
Afgang	-2.183	0	0	0	-2.183
Kostpris 30. juni 2015	<u>2.028.467</u>	<u>25.369.580</u>	<u>14.187.356</u>	<u>28.500</u>	<u>41.613.903</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli 2014	1.979.071	15.368.390	12.762.791	5.700	30.115.952
Afskrivninger	49.396	784.854	316.673	5.700	1.156.623
Ned- og afskrivninger 30. juni 2015	<u>2.028.467</u>	<u>16.153.244</u>	<u>13.079.464</u>	<u>11.400</u>	<u>31.272.575</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	<u>0</u>	<u>9.216.336</u>	<u>1.107.892</u>	<u>17.100</u>	<u>10.341.328</u>
Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober	<u>1.650.000</u>				<u>1.650.000</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Afskrivninger på:		
Grunde og bygninger	49.396	81.226
Kraftvarmeanlæg m.v.	784.854	875.038
Ledningsnet m.v.	316.673	392.708
Driftsmidler og inventar	5.700	5.700
	<u>1.156.623</u>	<u>1.354.672</u>
Fordels således:		
Produktionsomkostninger	784.854	875.038
Distributionsomkostninger	316.673	392.708
Administrationsomkostninger	55.096	86.926
	<u>1.156.623</u>	<u>1.354.672</u>

7 Egenkapital

Der har ikke været bevægelser på egenkapitalen i de fire foregående år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>	<u>Afdrag kommende år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Kommunekredit, 2028, 2,24 %	10.072.312	660.000	9.412.312	6.616.834

9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

	<u>Afskrivnin- ger på an- lægsakti- ver</u>
Saldo 1. juli 2014	-418.544
Indbetalt tilslutningsbidrag	-29.956
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	-596.378
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	<u>-1.044.878</u>

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmepriser og i årsregnskabet.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni**Noter**

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
10 Årets over-/underdækning		
Saldo, primo	-1.212.438	-246.996
Årets over-/underdækning	573.687	-965.442
	<u>-638.751</u>	<u>-1.212.438</u>

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmeforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

11 Eventualposter m.v.**Eventualaktiver og -forpligtelser**

Ingen.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

13 Nærtstående parter

Ingen har bestemmende indflydelse over selskabet.

Nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med omfatter bestyrelsens medlemmer. Transaktionerne omfatter salg af varme på markedsvilkår.