

Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Høbrovej 9 F, 6980 Tim

CVR-nr. 14 52 86 01



Årsrapport 2015/16



Building a better
working world

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

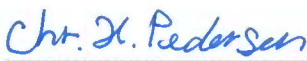
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tim, den 22. september 2016

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 2015 - 30. juni 2016, 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

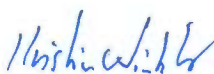
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 22. september 2016

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 36 88
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

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Nøgletal					
Salg af varme m.v., MWh	7.149	6.805	6.501	8.118	7.176
Salg af varme, t.kr.	1.444	1.914	3.510	4.363	3.651
Fast afgift	481	989	973	988	982
Målerafgift	167	318	318	315	315
Salg af el m.v., MWh	479	371	511	1.982	3.522
Salg af el m.v., t.kr.	2.738	2.558	2.459	1.903	2.587
Ledningstab, %	20,4 %	21,6 %	22,1 %	19,8 %	22,5 %
Afregningspriser:					
Forbrugsafgifter, kr./kWh	0,20	0,28	0,55	0,55	0,52
Fast afgift, kr./m ³	8	18	18	18	18
Målerafgift, kr./måler	500	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. Underdækning til indregning i efterfølgende år udgør pr. 30. juni 2016 105 t.kr. (2015: overdækning 639 t.kr.).

Årets varmeproduktion blev på 8.975 MWh mod 8.681 MWh året før. En stigning på ca. 3 %.

Den endelige forbrugsafgift for 2015/16 er fastsat til 0,20 kr./kWh, hvilket er et fald i forhold til 2014/15 samt i forhold til budget for 2015/16. Varmeåret 2015/16 blev i graddage målt ca. 2 % mindre end året før.

Driften af varmeværket er i driftsåret 2015/16 forløbet uden nævneværdige driftsforstyrrelser.

Bestyrelsen anser varmeværkets drift for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling

På grund af forventet ændret lovgivning stiller bestyrelsen forslag om ændring af regnskabsår til kalenderåret. Det betyder at næste regnskabsår løber fra 1/7-31/12 2016.

For dette driftsår budgetteres med en forbrugsafgift på 0,20 kr./kWh, fast afgift på 4 kr./m² samt en målerafgift på 250 kr.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

Note	2015/16	2014/15
2 Nettoomsætning	5.619.556	5.756.466
3 Produktionsomkostninger	-3.644.529	-3.764.441
Bruttoresultat	1.975.027	1.992.025
4 Distributionsomkostninger	-1.437.520	-1.408.288
5 Administrationsomkostninger	-331.908	-357.620
Resultat af primær drift	205.599	226.117
Finansielle indtægter	14.498	8.572
Finansielle omkostninger	-220.097	-234.689
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	2015/16	2014/15
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
6 Materielle anlægsaktiver		
Kraftvarmeanlæg m.v.	8.431.512	9.216.336
Ledningsnet m.v.	789.943	1.107.892
Driftsmidler og inventar	11.400	17.100
Anlægsaktiver i alt	9.232.855	10.341.328
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	210.029	292.147
Andre tilgodehavender	454.745	396.607
10 Underdækning til indregning i efterfølgende år	104.546	0
	769.320	688.754
Likvide beholdninger	3.380.263	3.645.884
Omsætningsaktiver i alt	4.149.583	4.334.638
AKTIVER I ALT	13.382.438	14.675.966

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	2015/16	2014/15
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	8.736.741	9.412.312
9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	1.009.096	1.044.878
	9.745.837	10.457.190
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	675.000	660.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	618.612	242.381
Anden gæld	2.050.989	2.385.644
10 Overdækning til indregning i efterfølgende år	0	638.751
	3.344.601	3.926.776
Gældsforpligtelser i alt	13.090.438	14.383.966
PASSIVER I ALT	13.382.438	14.675.966

- 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 2015/16 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 varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven 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 varmeforsyningslovens 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 varmeforsyningslovens 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 udlignes 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 salgsmkostninger 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.

	2015/16	2014/15			
2 Nettoomsætning					
Salg af varme	2.102.028	3.221.208			
Salg af el	2.738.449	2.557.949			
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	35.782	-596.378			
Årets over-/underdækning	743.297	573.687			
	<u>5.619.556</u>	<u>5.756.466</u>			
3 Produktionsomkostninger					
Naturgas	2.947.492	3.210.196			
Afskrivninger	790.524	790.524			
Øvrige produktionsomkostninger	840.538	800.863			
Ledningstab overført	-934.025	-1.037.142			
	<u>3.644.529</u>	<u>3.764.441</u>			
4 Distributionsomkostninger					
Afskrivninger	404.258	316.702			
Øvrige distributionsomkostninger	99.237	54.444			
Overført ledningstab	934.025	1.037.142			
	<u>1.437.520</u>	<u>1.408.288</u>			
5 Administrationsomkostninger					
Afskrivninger	0	49.396			
Øvrige administrationsomkostninger	331.908	308.224			
	<u>331.908</u>	<u>357.620</u>			
6 Materielle anlægsaktiver					
	Grunde og bygninger	Kraftvarme-anlæg m.v.	Ledningsnet m.v.	Driftsmidler og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2015	2.028.467	25.369.580	14.187.356	28.500	41.613.903
Tilgang	0	0	86.309	0	86.309
Afgang	0	0	0	0	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>2.028.467</u>	<u>25.369.580</u>	<u>14.273.665</u>	<u>28.500</u>	<u>41.700.212</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli 2015	2.028.467	16.153.244	13.079.464	11.400	31.272.575
Afskrivninger	0	784.824	404.258	5.700	1.194.782
Ned- og afskrivninger 30. juni 2016	<u>2.028.467</u>	<u>16.938.068</u>	<u>13.483.722</u>	<u>17.100</u>	<u>32.467.357</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>8.431.512</u>	<u>789.943</u>	<u>11.400</u>	<u>9.232.855</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)

	2015/16	2014/15
Afskrivninger på:		
Grunde og bygninger	0	49.396
Kraftvarmeanlæg m.v.	784.824	784.854
Ledningsnet m.v.	404.258	316.673
Driftsmidler og inventar	5.700	5.700
	<u>1.194.782</u>	<u>1.156.623</u>
Fordels således:		
Produktionsomkostninger	790.524	784.854
Distributionsomkostninger	404.258	316.673
Administrationsomkostninger	0	55.096
	<u>1.194.782</u>	<u>1.156.623</u>

7 Egenkapital

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

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2016	Afdrag kommende år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit, 2028, 2,24 %	<u>9.411.741</u>	<u>675.000</u>	<u>8.736.741</u>	<u>5.878.208</u>

9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

	Afskriv- ninger på anlægs- aktiver
Saldo 1. juli 2015	-1.044.878
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	35.782
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>-1.009.096</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>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
10 Årets over-/underdækning		
Saldo, primo	-638.751	-1.212.438
Årets over-/underdækning	743.297	573.687
	<u>104.546</u>	<u>-638.751</u>

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens 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.