



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnepladsen 3
Postboks 99
6950 Ringkøbing

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapport 2012/13

CVR-nr. 14 52 86 01
Årsrapporten indeholder 17 sider
3328760_1.DOC

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsens årsberetning	6
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.

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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tim, den 12. september 2013

Bestyrelse:

Birger Graversen
formand

Christian Pedersen

Henrik Linnet

Peter Mortensen

Finn Jensen

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Til ledelsen 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 2012 – 30. juni 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 12. september 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kristian Winkler
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A.
Høbrovej 9F
6980 Tim

Telefon: 97 33 34 44

CVR-nr.: 14 52 86 01

Stiftet: 1990

Bestyrelse

Birger Graversen, formand
Christian Pedersen
Henrik Linnet
Peter Mortensen
Finn Jensen

Revisor

KPMG
Statsautoriserede Revisionspartnerselskab

Statsaut. revisor Kristian Winkler
Manager Launy Spåbæk

Bank

Ringkjøbing Landbobank A/S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr. 2012/13 2011/12 2010/11 2009/10 2008/09

Hovedtal

Salg af varme m.v. MWh	8.118	7.176	7.974	8.049	7.477
Salg af varme, tkr.	4.363	3.651	3.478	3.116	2.922
Fast afgift	988	982	985	968	971
Målerafgift	315	315	314	310	309
Salg af el m.v., MWh	1.982	3.522	6.375	6.314	5.929
Salg af el m.v., tkr.	1.903	2.587	4.000	3.793	3.228
Graddage	3.138	2.734	3.146	3.176	2.833
Afregningspriser:					
Forbrugsafgift, kr./kWh	0,55	0,52	0,45	0,40	0,40
Fast afgift, kr./m ³	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00
Målerafgift, kr./måler	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Ledningstab, %	19,8	22,5	20,9	21,9	20,9

Ledelsesberetning

Ledelsens årsberetning

Formål

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.

Årets drift

Årets resultat udgør 0 tkr. Overdækning til indregning i efterfølgende år udgør pr. 30. juni 2013 247 tkr. (2012: 702 tkr.)

Årets varme produktion blev på 10.116 MWh mod 9.256 MWh året før. En stigning på ca. 9 %.

Den endelige forbrugsafgift for 2012/13 er fastsat til 0,55 kr./kWh, hvilket er en stigning på 0,03 kr./kWh i forhold til 2011/12, men uændret i forhold til budgettet for 2012/13. Varmeåret 2012/13 blev i graddage målt ca. 15 % koldere end året før.

Driften af varmeværket er i driftsåret 2012/13 forløbet uden nævneværdige driftsforstyrrelser.

Solvarmeanlægget blev færdigt og taget i brug den 20. marts 2013. Den samlede investering udgør 10.729 tkr. og er finansieret ved lån i Kommune Kredit.

Bestyrelsen anser varmeværkets drift for tilfredsstillende.

Fremtiden

For det kommende driftsår budgetteres med en uændret forbrugsafgift på 0,55 kr./kWh, og en uændret fast afgift.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tim Kraftvarmeværk A.m.b.A. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabet har valgt at reklassificere posten årets over-/underdækning således:

I resultatopgørelsen fra særskilt post i resultatopgørelsen til indregning i nettoomsætning. I balancen er periodeafgrænsningsposter reklassificeret til henholdsvis tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling og overdækning til indregning i efterfølgende år. Sammenligningstallene er tilpasset i overensstemmelse hermed. Ændringen har ingen effekt på resultat, egenkapital eller balancesum.

Derudover er der ingen ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til 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 varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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 årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. 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 drifts og vedligeholdelse af ledningsnet, samt ledningstab.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

Finansielle poster

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

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-er, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringsstanke, 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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

Grunde og bygninger	25 år
Produktionsanlæg	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 udgifter.

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

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2012/13	2011/12
Nettoomsætning	1	7.787	7.913
Produktionsomkostninger	2	-5.503	-5.410
Bruttoresultat		2.284	2.503
Distributionsomkostninger	3	-1.823	-2.051
Administrationsomkostninger	4	-445	-436
Resultat før renter		16	16
Finansielle indtægter	5	8	5
Finansielle udgifter		-24	-21
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat	6	0	0
Årets resultat		0	0

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

tkr.	Note	2013	2012
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	7		
Grunde og bygninger		133	214
Kraftvarmeanlæg m.v.		10.839	893
Ledningsnet m.v.		1.007	1.253
Anlæg under opførelse		0	69
		<u>11.979</u>	<u>2.429</u>
Anlægsaktiver i alt			
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		570	290
Andre tilgodehavender		141	225
		<u>711</u>	<u>515</u>
Likvide beholdninger		<u>712</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.423</u>	<u>515</u>
AKTIVER I ALT		<u>13.402</u>	<u>2.944</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

tkr.	Note	2013	2012
PASSIVER			
Egenkapital		0	0
Egenkapital i alt		0	0
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat		292	292
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	8	10.720	0
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	9	357	43
		11.077	43
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld		630	0
Bankgæld		0	174
Skyldig selskabsskat		120	120
Leverandører af varer og tjenesteydelser		988	1.012
Overdækning til indregning i efterfølgende år	10	247	702
Anden gæld		48	601
		2.033	2.609
Gældsforpligtelser i alt		13.110	2.652
PASSIVER I ALT		13.402	2.944

**Eventualforpligtelser, andre økonomiske forpligtelser
og sikkerhedsstillelser**
Ingen

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

tkr.	2012/13	2011/12
1 Nettoomsætning		
Salg af varme	5.666	4.948
Salg af el	1.903	2.587
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-237	145
Årets over-/underdækning	455	233
	<u>7.787</u>	<u>7.913</u>
2 Produktionsomkostninger		
Naturgas	5.379	5.410
Øvrige produktionsomkostninger	699	990
Afskrivninger	783	584
Ledningstab overført	-1.358	-1.574
	<u>5.503</u>	<u>5.410</u>
3 Distributionsomkostninger		
Øvrige distributionsomkostninger	73	90
Afskrivninger	392	387
Overført ledningstab	1.358	1.574
	<u>1.823</u>	<u>2.051</u>
4 Administrationsomkostninger		
Øvrige administrationsomkostninger	364	355
Afskrivninger	81	81
	<u>445</u>	<u>436</u>
5 Finansielle indtægter		
Morarenter og gebyrer	8	5
	<u>8</u>	<u>5</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	120
Årets regulering af udskudt skat	0	-120
	<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

tkr.	Grunde og byg- ninger	Kraft- varme- anlæg m.v.	Led- nings- net m.v.	Tilskud til gælds- sane- ring
7 Materielle anlægsaktiver				
Anskaffelsessum 1. juli 2012	2.031	14.603	13.230	-3.722
Årets tilgang	0	10.729	146	0
Anskaffelsessum 30. juni 2013	2.031	25.332	13.376	-3.722
Afskrivninger 1. juli 2012	-1.817	-13.710	-11.977	3.722
Årets afskrivninger	-81	-783	-392	0
Afskrivninger 30. juni 2013	-1.898	-14.493	-12.369	3.722
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	133	10.839	1.007	0
Ejendomsværdi 1. oktober 2012	830			
Afskrivninger m.v.				
tkr.				2012/13
Grunde og bygninger				81
Kraftvarmeanlæg m.v.				783
Ledningsnet m.v.				392
				1.256
Funktionsopdelt:				
Produktionsomkostninger				783
Distributionsomkostninger				392
Administrationsomkostninger				81
				1.256
tkr.	Gæld 30/6 2013	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
8 Prioritetsgæld				
Kommunekredit	11.350	630	8.045	

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	I alt
9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger			
Saldo primo	-300	257	-43
Anvendt henlæggelse	300	-300	0
Indbetalt tilslutningsbidrag	0	-77	-77
Forskel i prismæssig og regnskabsmæssige afskrivninger	0	-237	-237
Saldo ultimo	0	-357	-357

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

	tkr.	2012/13	2011/12
10 Årets over-/underdækning			
Saldo primo		-702	-935
Årets over-/underdækning		455	233
Saldo ultimo		-247	-702

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

11 Medarbejderforhold

Ingen ansatte.