

Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA

CVR-nummer 18 47 63 39

Årsrapport 2013/2014

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA
Frisenvoldvej 3A
8870 Langå

Telefon: +45 86 44 57 55
Hjemmeside: www.vokv.dk
CVR-nummer: 18 47 63 39
Regnskabsperiode: 1. juli 2013 - 30. juni 2014

Hovedaktivitet

Andelsselskabets formål er at etablere kraftvarmeanlæg og gennem disse anlæg at drive fjernvarmeforsyning i Værum, Væth og Jebjerg, samt at sælge elproduktionen for på bedste og billigste måde at sikre fjernvarmeforsyning, eventuelt i samarbejde med andre energiselskaber

Bestyrelse

Morten Bøhm
Søren Broch
Hanne Gregersen
Brian Sørensen
Ole Bloch

Pengeinstitut

Langå Sparekasse

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 2013/2014.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som gas- og varmeprislovgivningen tilsiger.

Det er vor opfattelse, at årsregnskab giver et retvisende billede af andelselskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af andelselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jebjerg, 2. september 2014

Bestyrelsen:



Morten Bøhm

Formand



Brian Sørensen



Søren Broch



Hanne Gregersen



Ole Bloch

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA

Vi har revideret årsregnskabet for Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, med tilpasninger som gas- og varmeprislovgivningen tilsiger.

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, at 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 andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, med tilpasninger som gas- og varmeprislovgivningen tilsiger.

Randers SØ, 2. september 2014

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab



Erik Møller

Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilpasninger som gas- og varmeprislovgivningen tilsiger samt tilvalg fra overliggende regnskabsklasser.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige 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 princip

Hvile-i-sig-selv princippet medfører, at årets nettoresultat skal være kr. 0, hvorfor der rent teknisk opstår en over- eller underdækning, der udlignes ved en regulering af årets nettoomsætning. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterier

Nettoomsætningen ved salg af el og varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen omfatter herudover årets over-underdækning ud fra hvile-i-sig-selv princippet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt amortisering af optaget indekslån.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, ledningsnet, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Ledningsnet/transmission	10 – 25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 -15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år

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 under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehaven-

Anvendt regnskabspraksis

der.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår samt indeksregulering af optaget indekslån, der amortiseres over lånets restløbetid.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

I det omfang skatter alene udløses som funktion af særlige omstændigheder, indregnes den udskudte skat alene i det omfang at en udløsning anses for sandsynlig.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Note	Resultatopgørelse	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
1	Nettoomsætning	4.628.491	5.364
2	Forbrug af brændsel	-1.938.587	-3.213
3	Andre driftsomkostninger	-893.400	-610
	Dækningsbidrag	1.796.504	1.541
	Lokaleomkostninger	-2.608	-6
4	Administrationsomkostninger	-260.300	-313
	Indtjeningsbidrag	1.533.597	1.223
5	Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.041.763	-860
	Resultat før finansielle poster	491.834	363
6	Finansielle indtægter	12.748	8
7	Finansielle omkostninger	-504.582	-371
	Resultat før skat	0	0
8	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

Note	Balance	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. juni		
9	Kraftvarmeværk, produktion	4.435.051	5.439
	Kraftvarmeværk, transmission	21.054	33
	Materielle anlægsaktiver	4.456.105	5.472
	Anlægsaktiver i alt	4.456.105	5.472
	Mellemregning med forbrugere	0	227
10	Andre tilgodehavender	173.580	107
11	Periodeafgrænsningsposter	294.177	567
	Tilgodehavender	467.758	901
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.390	2
	Værdipapirer og kapitalandele	1.390	2
	Likvide beholdninger	968.057	137
	Omsætningsaktiver i alt	1.437.205	1.040
	Aktiver i alt	5.893.310	6.512

Note	Balance	2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. juni		
12	Kreditinstitutter	3.464.595	1.603
	Langfristede gældsforpligtelser	3.464.595	1.603
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.429.315	1.232
	Kreditinstitutter	0	2.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	205.340	971
	Skyldig moms	84.695	0
	Mellemregning med forbrugere	4.555	0
13	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	699.961	205
	Anden gæld	4.848	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.428.715	4.908
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	5.893.310	6.512
	Passiver i alt	5.893.310	6.512
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Note		2013/14 DKK	2012/13 1.000 DKK
	Pengestrømsopgørelse		
	Afskrivninger, anlægsaktiver	1.038.443	860
	Finansielle indtægter	-12.748	-8
	Finansielle omkostninger	504.582	371
	Reguleringer	1.530.277	1.223
	Ændring i tilgodehavender	433.403	191
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	20.108	487
	Ændring i driftskapital	453.511	678
	Renteindbetalinger og lignende	12.748	8
	Renteudbetalinger og lignende	-504.582	-371
	Rentebetalinger og lignende	-491.834	-363
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.491.954	1.537
	Køb af materielle anlægsaktiver	-22.900	-3.497
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-22.900	-3.497
	Ændring i langfristet gæld	1.861.240	-1.198
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.861.240	-1.198
	Ændring i likvider	3.330.294	-3.158
	Likvider primo	-2.360.846	797
	Likvider ultimo	969.447	-2.361
	Ændring i likvider	3.330.294	-3.158

Noter	2013/14	2012/13
	DKK	1.000 DKK
1 Nettoomsætning		
Varme, forbrugsafgift (2.809 mwh / 3.216 mhw)	1.123.630	1.286
Varme, effektbidrag	1.504.365	1.798
Varme, faste afgifter	518.797	517
Gebyrer vedr. restancer/flyninger	4.230	6
Salg af el	1.972.012	1.898
Årets overdækning	-494.543	-141
Nettoomsætning i alt	4.628.491	5.364
2 Forbrug af brændsel		
Gas	337.653	2.804
Træpiller	1.600.935	409
Forbrug af brændsel i alt	1.938.587	3.213
3 Andre driftsomkostninger		
El	112.974	95
Vand	3.856	4
Hjælpe materialer	32.559	45
Serviceaftale - motor	139.674	145
Rensning af røggasveksler	14.250	14
Vedligeholdelse generator	0	4
Vedligeholdelse øvrige produktionsanlæg	92.871	44
Driftsaftale Langå Varmeværk AmbA	296.670	261
Varme incl. stilstandsvarme	1.269	2
Vedligeholdelse central	11.236	22
Vedligeholdelse grunde og bygninger	88.304	4
Vedligeholdelse målere	6.993	3
Vedligeholdelse SRO - anlæg	2.485	15
Tilslutningsomkostninger, netto	-3.817	0
Vedligeholdelse pillefyr	21.454	1
Diverse driftsomkostninger	5.525	3
Ledningsnet	28.448	1
Asketømning	9.696	0
Ledningsregistrering	8.070	3
Refunderet stilstandsvarme	-19.117	-97
Energibesparelser	40.000	42
Andre driftsomkostninger i alt	893.400	610

Noter	2013/14	2012/13
	DKK	1.000 DKK
4 Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	1.362	2
Telefonomkostninger	7.686	9
Porto, PBS, gebyr m.v.	13.341	14
Revisor	31.500	54
Administrationsaftale Langå Varmeværk AmbA	56.015	53
EDB incl. hjemmeside	2.414	8
Teknisk og juridisk assistance	1.000	16
Honorar	10.000	10
Forsikringer	107.358	101
Kontingenter	10.686	8
Møder og rejser	6.826	5
Andre udgifter	19	0
Konstateret tab på debitorer	12.092	34
Administrationsomkostninger i alt	260.300	313
5 Afskrivninger, anlægsaktiver		
Kraftvarmeværk, distribution	1.029.976	843
Kraftvarmeværk, transmission	11.787	17
Afskrivninger, anlægsaktiver i alt	1.041.763	860
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, pengeinstitut	12.305	7
Renteindtægter, obligationer	109	0
Renteindtægter, debitorer	334	0
Finansielle indtægter i alt	12.748	8
7 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, pengeinstitut.	5.064	0
Renteudgifter, KommuneKredit	174.051	87
Renteudgifter, kreditorer	100	0
Amortisering, indeksslån	292.355	284
Garantiprovision, Randers kommune	33.012	0
Finansielle omkostninger i alt	504.582	371
8 Skat af årets resultat		
Selskabsskat betalt i regnskabsåret udgør kr. 0.		
Afhændelse af andelsselskabets anlægsaktiver uden samtidig reduktion af gæld vil udløse en skat på ca. kr. 1,1 mio.		

Noter	2013/14	2012/13
	DKK	1.000 DKK
9 Kraftvarmeværk, distribution		
Kostpris 1. juli	26.703.017	23.153
Tilgang i årets løb	22.900	3.550
Kostpris 30. juni	<u>26.725.917</u>	<u>26.703</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-21.264.247	-20.421
Årets af- og nedskrivninger	-1.026.619	-843
Afskrivninger 30. juni	<u>-22.290.866</u>	<u>-21.264</u>
Kraftvarmeværk i alt	<u>4.435.051</u>	<u>5.439</u>
Kraftvarmeværk, transmission		
Kostpris 1. juli	125.384	118
Tilgang i årets løb	0	7
Kostpris 30. juni	<u>125.384</u>	<u>125</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-92.543	-75
Årets af- og nedskrivninger	-11.787	-17
Afskrivninger 30. juni	<u>-104.330</u>	<u>-92</u>
Kraftvarmeværk, transmission	<u>21.054</u>	<u>33</u>
Kraftvarmeværk i alt	<u>4.456.105</u>	<u>5.472</u>
10 Andre tilgodehavender		
Elsalg	173.580	66
Moms	0	40
Andre tilgodehavender i alt	<u>173.580</u>	<u>106</u>
11 Periodeafgrænsningsposter		
Kostpris primo	3.902.082	3.822
Tilgang	16.194	80
Amortisering primo	-3.334.872	-3.051
Årets amortisering	-292.355	-284
Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>291.049</u>	<u>567</u>

Noter	2013/14	2012/13
	DKK	1.000 DKK
12 Kreditinstitutter		
Kommunekredit rente 2,5 % restløbetid 1 år	1.050.504	2.835
Kommunekredit rente 3,99 % restløbetid 2 år	575.352	0
Kommunekredit rente 2,57 % restløbetid 19 år	3.268.055	0
Overført til kortfristet gæld	-1.429.315	-1.232
Kreditinstitutter i alt	3.464.595	1.603
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	2.630.773	0
13 Overdækning		
Primo	205.418	64
Årets overdækning	494.543	141
Overdækning i alt	699.961	205
14 Eventualforpligtelser		
Der er indgået aftale om levering af træpiller frem til 31/10 2017		
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen		