

Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA
Hvidtjørnevej 25, Laurbjerg
8870 Langå

CVR-nummer 16 09 13 08

Årsrapport 2015/2016

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA
Borgergade 6
8870 Langå

Telefon:	+45 86 46 85 20
Hjemmeside:	www.lkvv.dk
CVR-nummer:	16 09 13 08
Regnskabsperiode:	1. juni 2015 - 31. maj 2016

Bestyrelse

Bent Jensen
Jakob Laursen
Morten Møller
Dennis Zarp Laursen
Erik Petersen
Kim Petersen

Pengeinstitut

Langå Sparekasse

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/2016 for Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA.

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

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultat af andelsselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Laurbjerg, 17. august 2016

Bestyrelsen:



Erik Petersen
Formand



Jakob Laursen



Morten Møller



Dennis Zarp Laursen



Bent Jensen



Kim Petersen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til andelshaverne i Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA

Vi har revideret årsregnskabet for Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, 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 med tilpasninger som gas- og varmeprislovgivningen tilsiger. 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

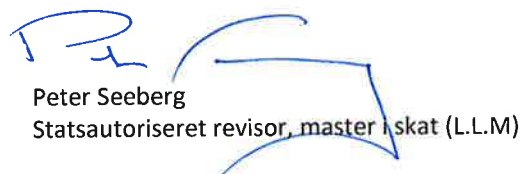
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som gas- og varmeprisloven tilsiger.

Randers SØ, 17. august 2016

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31 77 85 30


Erik Møller
Statsautoriseret revisor


Peter Seeberg
Statsautoriseret revisor, master i skat (L.L.M)

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilpasninger som gas- og varmeprislovgivningen tilsiger.

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 andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå andelsselskabet, 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelsselskabets hovedaktivitet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til brændselsomkostninger, køb af varme hos ekstern leverandør samt omkostninger til drift af produktionsanlæg, samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnet, samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt amortisering af optaget indeklån.

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

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

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:

Distributionsanlæg (ledningsnet/transmission)	5-25 år
Produktionsanlæg (maskiner, grund og bygninger)	5-20 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 indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter. Tab indregnes under den funktion, som tabet kan henføres til.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Mellemregning med forbrugere

Mellemregning med forbrugere måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter indestående i pengeinstitut.

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 nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

		2015/16	2014/15
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
	Perioden 1. juni - 31. maj		
1	Nettoomsætning	5.458.992	4.857
2	Produktionsomkostninger	-4.823.488	-4.233
	Bruttoresultat	635.504	624
3	Distributionsomkostninger	-187.108	-292
4	Administrationsomkostninger	-389.543	-251
	Resultat af primær drift	58.852	81
5	Finansielle indtægter	2.054	1
6	Finansielle omkostninger	-60.906	-83
	Resultat før skat	0	0
7	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. maj		
8	Produktionsanlæg	1.911.237	2.424
9	Distributionsanlæg	431.118	400
	Materielle anlægsaktiver	2.342.355	2.824
	Anlægsaktiver i alt	2.342.355	2.824
10	Mellemregning med forbrugere	56.770	0
11	Andre tilgodehavender	301.141	403
12	Periodeafgrænsningsposter	87.856	92
	Tilgodehavender	445.767	494
	Likvide beholdninger	604.890	712
	Omsætningsaktiver i alt	1.050.657	1.206
	Aktiver i alt	3.393.012	4.031

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. maj		
13	Kreditinstitutter	691.817	1.338
	Langfristede gældsforpligtelser	691.817	1.338
	Kreditinstitutter	647.232	626
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	608.186	751
	Mellemregning med forbrugere	0	148
14	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	1.394.566	1.115
15	Anden gæld	27.691	31
	Periodeafgrænsningsposter	23.519	23
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.701.195	2.693
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	3.393.012	4.031
	Passiver i alt	3.393.012	4.031
16	Hovedaktivitet		
17	Eventualforpligtelser		
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Note	Pengestrømsopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Afskrivninger, anlægsaktiver	830.881	772
	Finansielle indtægter	-2.054	-1
	Finansielle omkostninger	60.906	83
	Reguleringer	889.733	854
	Ændring i tilgodehavender	-158.055	-166
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	214.853	-52
	Ændring i driftskapital	56.798	-218
	Renteindbetalinger og lignende	2.054	1
	Renteudbetalinger og lignende	-60.906	-82
	Rentebetalinger og lignende	-58.852	-81
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	887.679	555
	Køb af materielle anlægsaktiver	-348.767	-276
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-348.767	-276
	Ændring i langfristet gæld	-645.872	-625
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-645.872	-625
	Ændring i likvider	-106.960	-346
	Likvider primo	711.850	1.058
	Likvider ultimo	604.890	712
	Ændring i likvider	-106.960	-346

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
1 Nettoomsætning		
Varme, forbrugsafgift (5.867,636 MWh/5.333,701 MWh)	2.200.365	1.646
Varme, målerleje	175.973	173
Varme, fast afgift	913.063	1.337
Gebyrer vedr. restancer/flytninger	12.600	11
Salg af el	2.397.191	1.974
Leje telefonmast	39.632	38
Årets overdækning	-279.831	-323
Nettoomsætning i alt	5.458.992	4.857
2 Produktionsomkostninger		
Varmekøb / gasforbrug	3.463.726	3.111
Lokalomkostninger	15.828	15
Vedligeholdelse motor	4.670	10
Vedligeholdelse af kedler	10.280	6
Vedligeholdelse af øvrige produktionsanlæg	7.974	6
Forsikringer	108.371	97
Serviceaftaler - motor	87.419	79
Afskrivning produktionsanlæg	684.598	650
Vedligeholdelse SRO - anlæg	162.745	18
El	57.335	55
Driftsaftale, Langå Varmeværk AmbA	344.605	361
Kemikalier og hjælpematerialer	4.029	0
Refunderet stilstandsvarme	-128.091	-174
Produktionsomkostninger i alt	4.823.488	4.233
3 Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse af ledningsnet	15.895	140
Ledningsregistrering	6.012	6
Vedligeholdelse af målere	18.918	24
Afskrivning distributionsanlæg	146.283	122
Distributionsomkostninger i alt	187.108	292

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
4 Administrationsomkostninger		
Kontorartikler/tryksager	3.963	0
Annoncer	2.000	2
EDB	3.276	38
Telefonomkostninger	16.199	13
Porto og PBS - gebyr	24.294	22
Revisorhonorar (incl. evt. strukturændringer)	61.875	32
Administrationsaftale Langå Varmeværk AmbA	72.168	78
Kurser	2.944	0
Teknisk og juridisk assistance (strukturændringer)	19.670	0
Honorar	30.000	25
Befordringsgodtgørelse	1.160	2
Kontingenter	50.489	27
Andre udgifter	325	0
Konstateret tab på debitorer	9.635	2
Energibesparelser	74.490	-13
Møder	17.057	21
Anden repræsentation	0	2
Administrationsomkostninger i alt	389.543	251
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, pengeinstitutter	1.099	1
Renteindtægter, debitorer	955	0
Finansielle indtægter i alt	2.054	1
6 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, Kommunekredit	51.053	72
Amortisering indeksering, Kommunekredit	9.853	11
Finansielle omkostninger i alt	60.906	83
7 Skat af årets resultat		
Selskabsskat betalt i regnskabsåret	0	0
Skat af årets resultat i alt	0	0

Afhændelse af selskabets anlægsaktiver uden samtidig reduktion af gæld vil udløse en skat i størrelsesordenen ca. kr. 0,3 mio.

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
8 Produktionsanlæg		
Kostpris 1. juni	36.025.520	35.793
Tilgang i årets løb	171.457	232
Kostpris 31. maj	<u>36.196.977</u>	<u>36.026</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni	-33.601.142	-32.951
Årets af- og nedskrivninger	-684.598	-650
Afskrivninger 31. maj	<u>-34.285.740</u>	<u>-33.601</u>
Produktionsanlæg i alt	<u>1.911.237</u>	<u>2.424</u>
9 Distributionsanlæg		
Kostpris 1. juni	1.434.556	1.391
Tilgang i årets løb	177.310	44
Kostpris 31. maj	<u>1.611.866</u>	<u>1.435</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni	-1.034.465	-912
Årets af- og nedskrivninger	-146.283	-122
Afskrivninger 31. maj	<u>-1.180.748</u>	<u>-1.034</u>
Distributionsanlæg i alt	<u>431.118</u>	<u>400</u>
10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Mellemregning med forbrugere	81.770	0
Hensat til forventet tab, salg og tjenesteydelser	-25.000	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i alt	<u>56.770</u>	<u>0</u>
11 Andre tilgodehavender		
Salg af el	190.228	196
Tilgodehavende moms	110.914	207
Andre tilgodehavender i alt	<u>301.141</u>	<u>403</u>

Noter	2015/16	2014/15	
	DKK	1.000 DKK	
12	Periodeafgrænsningsposter		
	Anskaffelsessum, primo	6.209.843	6.204
	Tilgang	71.421	67
	Afgang	-65.281	-61
	Anskaffelsessum, ultimo	<u>6.215.983</u>	<u>6.210</u>
	Afskrivninger, primo	-6.118.274	-6.107
	Årets nedskrivninger	0	0
	Årets afskrivninger	-9.853	-10
	Afskrivninger, ultimo	<u>-6.128.127</u>	<u>-6.118</u>
	Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>87.856</u>	<u>92</u>
	Af periodeafgrænsningsposterne forfalder tkr. 8 efter 1 år. De øvrige tilgodehavender forfalder indenfor 1 år.		
13	Kreditinstitutter		
	KommuneKredit (3,45 % løbetid 1,5 år)	1.220.442	1.809
	KommuneKredit (2,5 % løbetid 2,5 år)	118.607	155
	Overført til kortfristet gæld	-647.232	-626
	Kreditinstitutter i alt	<u>691.817</u>	<u>1.338</u>
14	Overdækning i alt		
	Overdækning, primo	1.114.735	791
	Årets overdækning	279.831	323
	Overdækning i alt	<u>1.394.566</u>	<u>1.115</u>
15	Anden gæld		
	A-skat mv.	6.582	0
	Mellemregning med forbrugere	0	148
	Finansieringsomkostninger	21.109	31
	Anden gæld i alt	<u>27.691</u>	<u>1.293</u>
15	Hovedaktivitet		
	Værkets formål er ifølge vedtægterne produktion og salg af elektricitet og varme.		

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
16 Eventualforpligtelser		
Ingen.		
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		