

Kontoradresse  
Østergade 9  
Ringkøbing

Postadresse  
Postboks 99  
6950 Ringkøbing

Telefon 96 75 55 00  
Telefax 96 75 55 45  
[www.kpmg.dk](http://www.kpmg.dk)

## **Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A.**

# Årsrapport 2002/03

CVR-nr. 69 91 41 28

*Årsrapporten indeholder 16 sider*  
r001 020630 8107 Aarsregnsk.cw

## **Indhold**

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Påtegninger

### Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2002/03 for Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2003 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2002 - 30. juni 2003.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 16. september 2003

Direktion:

Bestyrelse:

Henning Davidsen  
*formand*

Jytte Jespersen

Thom Møller

Gustav Christensen

Søren Krogsgaard Sørensen

## Påtegninger

### Revisionspåtegning

#### Til andelshaverne i Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A.

Vi har revideret årsrapporten for Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A. for regnskabsåret 1. juli 2002 - 30. juni 2003.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at udtrykke en konklusion om årsrapporten.

#### Den udførte revision

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen anvendte regnskabspraksis og til de væsentlige skøn, som ledelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten. Det er vor opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2003 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2002 - 30. juni 2003 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hvide Sande, den 16. september 2003  
KPMG C.Jespersen

Kr. Winkler Hansen  
*statsaut. revisor*

Claus Bredvig  
*manager*

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A.  
Numitvej 25  
6960 Hvide Sande

Telefon: 97 31 16 61  
Telefax: 97 31 32 61

CVR-nr.: 69 91 41 28  
Stiftet: 1963  
Hjemsted: Holmsland Kommune  
Regnskabsår: 1. juli 2002 - 30. juni 2003

### **Bestyrelse**

Henning Davidsen (formand)  
Jytte Jespersen  
Thom Møller  
Gustav Christensen  
Søren Krogsgaard Sørensen

### **Driftsleder**

Jørgen Bukholt

### **Bogholder**

Solveig Nielsen

### **Revision**

KPMG  
Østergade 9  
6950 Ringkøbing  
Kr. Winkler Hansen  
Claus Bredvig

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes den. 24. september 2003 på Restaurant La Barca, Søndergade 3, Hvide Sande.

## Ledelsesberetning

### Beretning

### Hoved- og nøgletal

	2002/03	2001/02	2000/01	1999/00	1998/99
<b>Afregningspriser</b>					
Forbrugsafgifter, kr./ MWh	326,0	355,0	384,0	300,0	272,0
Fast afgift 71-100 kvm, kr./kvm	31,0	33,0	35,4	23,0	23,0
Fast afgift 101-150 kvm, kr./kvm	26,0	28,5	30,8	20,0	20,0
Fast afgift > 151 kvm, kr./kvm	13,3	14,3	15,4	10,0	10,0
Abonnement, kr.	2.870,0	3.125,0	3.390,0	2.200,0	2.200,0
<b>Nøgletal</b>					
Forbrugere, antal	1.385	1.383	1.376	1.370	1.266
Salg af varme, MWh	29.258	26.859	28.473	26.173	28.897
Salg af el, MWh	31.575	31.815	33.791	32.506	35.490

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at forsyne Hvide Sande by med fjernvarme via eget energianlæg og distributionsnet.

#### **Usædvanlige forhold vedrørende årsregnskabet**

Værket har ændret regnskabspraksis som følge af vedtagelsen af den ny årsregnskabslov. Ændringen, som er nærmere omtalt under anvendt regnskabspraksis, indvirker negativt på årets resultat med 88 tkr.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsåret har været præget af store udsving i gaspriserne. Dette indebærer at bestyrelsen den 10. januar varslede prisstigninger. Efterfølgende fald i gasprisen har dog bevirket, at den varslede prisstigning ikke er gennemført.

I august 2002 fik værket installeret nye LT vekslere der ifølge leverandøren skulle øge værkets virkningsgrad med 4%. Værkets samlede virkningsgrad har i 2002/03 været ca. 5% højere end tidligere år, hvorfor investeringen fuldt ud har levet op til forventningerne.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

#### **Forventninger til fremtiden**

Der er planlagt en større hovedoverhaling af gasmotorerne i forbindelse med 40.000 timers eftersynet i henholdsvis november 2003 og januar 2004. Renoveringen medfører at gasmotorerne kan køre yderligere 40.000 timer inden de skal udskiftes eller hovedoverhales på ny.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A. for 2002 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af den nye årsregnskabslov ændret således, at de finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris. Tidligere blev forpligtelserne målt til nominel værdi, og kurstabet blev indregnet som aktiv og afskrevet over lånenes løbetid. Ændringen indebærer en reduktion af aktiver og gældsforpligtelser på 3.290 tkr. Årets resultat er samtidig reduceret med 88 tkr. i forhold til hidtidig princip.

### 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 fordele 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 indregningen og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af el og varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted inden årets udgang.



## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen ved salg af varme til forbrugerne er reguleret ved lov om varmforsyning. Dette bevirker, at der i årets nettoomsætning fradrages henlæggelser i henhold til varmforsyningsloven. Henlæggelserne indregnes under periodeafgrænsningsposter under passiver og indtægtsføres i takt med, at der afskrives på de anlægsinvesteringer som henlæggelserne vedrører.

Årets over-/underskud indregnes i følge lov om varmforsyning i næste års afregningspriser, hvorfor årets over-/underskud indregnes under periodeafgrænsningsposterne og i det efterfølgende år indregnes i nettoomsætning.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter i forbindelse med salget.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger på anlæg og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution, herunder ledningstab, afskrivninger på ledningsnet og husinstallationer samt gager.

Ledningstab er beregnet som en forholdsmæssig andel af de samlede produktionsomkostninger.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af værket, 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 virksomhedernes hovedaktiviteter.

### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter, indextillæg og amortisering vedrørende

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Anvendt regnskabspraksis

finansielle forpligtelser.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og ledningsnet samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. I forbindelse med nyttilslutninger opkræves tilslutningsafgifter til dækning af udgifter til stikledninger m.m. Tilslutningsafgifterne modregnes i kostprisen.

Renteomkostninger på lån til finansiering af opførelse af materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes i kostprisen.

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

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og ledningsnet	20 år
Driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger, distributionsomkostninger samt administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrø-

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Anvendt regnskabspraksis

rende efterfølgende regnskabsår samt årets underskud, der i henhold til lov om varmeforyning indregnes i det kommende års nettoomsætning.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år, herunder:

- Henlæggelser i henhold til varmeforsyningsloven, der indregnes i nettoomsætningen i takt med afskrivningerne på de anlægsinvesteringer som henlæggelsen vedrører.
- Årets overskud der i henhold til lov om varmeforyning indregnes i den kommende års nettoomsætning.

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Resultatopgørelse

	Note	2002/03	2001/02
			tkr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	28.439.348	30.641
Produktionsomkostninger	2	-17.089.593	-18.236
<b>Bruttofortjeneste</b>		11.349.755	12.405
Distributionsomkostninger	3	-8.570.053	-9.322
Administrationsomkostninger	4	-728.694	-795
<b>Resultat af primær ordinær drift</b>		2.051.008	2.288
Andre driftsindtægter		15.199	0
<b>Resultat af primær drift</b>		2.066.207	2.288
Finansielle indtægter		6.700	5
Finansielle omkostninger	5	-2.067.990	-2.288
<b>Årets resultat</b>		4.917	5
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til mellemregning med forbrugerne under periodeafgrænsningsposter		4.917	6

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Balance

	Note	<u>2002/03</u>	<u>2001/02</u> tkr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	6		
Grunde og bygninger		3.054.655	3.250
Produktionsanlæg og ledningsnet		36.932.456	38.271
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>168.511</u>	<u>142</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>40.155.622</u>	<u>41.663</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg		569.226	833
Andre tilgodehavender		1.916	39
Periodeafgrænsningsposter		<u>30.951</u>	<u>31</u>
		<u>602.093</u>	<u>903</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>			
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.000</u>	<u>1</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>620.621</u>	<u>377</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.223.714</u>	<u>1.281</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>41.379.336</u></u>	<u><u>42.944</u></u>

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Balance

	Note	<u>2002/03</u>	<u>2001/02</u>
			tkr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Prioritetsgæld	7	<u>33.145.118</u>	<u>35.179</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld		2.638.473	2.467
Kreditinstitutter		1.446.957	1.182
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.980	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		712.281	2.833
Anden gæld		2.426.610	725
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>1.004.917</u>	<u>556</u>
		<u>8.234.218</u>	<u>7.763</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>41.379.336</u>	<u>42.942</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>41.379.336</u>	<u>42.942</u>

### Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.

Ingen

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

	<u>2002/03</u>	<u>2001/02</u>
		tkr.
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Forbrugsafgifter	9.572.619	9.535
Faste afgifter	7.305.185	7.911
Salg af el	11.985.762	14.175
Øvrige indtægter	20.125	512
Henlæggelse i henhold til varmforsyningsloven	-450.000	-550
Overdækning/underdækning fra sidste år	5.657	-942
	<u>28.439.348</u>	<u>30.641</u>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>		
Naturgas	19.461.356	20.775
Øvrige produktionsomkostninger	1.984.036	2.755
Afskrivninger	1.445.201	1.444
Personaleudgifter	322.503	322
Ledningstab overført til distribution	-6.123.503	-7.060
	<u>17.089.593</u>	<u>18.236</u>
<b>3 Distributionsomkostninger</b>		
Øvrige distributionsomkostninger	169.279	105
Afskrivninger	1.954.768	1.835
Personaleudgifter	322.503	322
Overført ledningstab	6.123.503	7.060
	<u>8.570.053</u>	<u>9.322</u>
<b>4 Administrationsomkostninger</b>		
Øvrige administrationsomkostninger	271.456	344
Afskrivninger	39.979	40
Personaleudgifter	417.259	411
	<u>728.694</u>	<u>795</u>

## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

	<u>2002/03</u>	<u>2001/02</u>
		tkr.
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Bankrenter	56.137	164
Kommunekredit, indekslån	461.173	485
Kommunekredit, obligationslån	848.571	894
Indeksregulering	408.779	537
Amortisering	<u>293.330</u>	<u>208</u>
	<u>2.067.990</u>	<u>2.288</u>

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produk- tionsanlæg og ledningsnet	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli	4.736.633	66.027.654	766.185	71.530.472
Årets tilgang	0	1.794.408	139.052	1.933.460
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-140.000</u>	<u>-140.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>4.736.633</u>	<u>67.822.062</u>	<u>765.237</u>	<u>73.323.932</u>
Afskrivninger 1. juli	1.487.008	27.756.998	624.359	29.868.365
Årets afskrivninger	194.970	3.132.608	112.367	3.439.945
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-140.000</u>	<u>-140.000</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>1.681.978</u>	<u>30.889.606</u>	<u>596.726</u>	<u>33.168.310</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u>3.054.655</u>	<u>36.932.456</u>	<u>168.511</u>	<u>40.155.622</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>20 år</u>	<u>5 år</u>	

	<u>2002/03</u>	<u>2001/02</u>
		tkr.
Afskrivninger kan specificeres således:		
Produktionsomkostninger	1.954.768	1.444
Distributionsomkostninger	1.445.201	1.835
Administrationsomkostninger	<u>39.977</u>	<u>40</u>
	<u>3.439.946</u>	<u>3.319</u>



## Årsregnskab 1. juli - 30. juni

### Noter

#### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 1/7 2002</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2003</u>	<u>Afdrag første år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Aftalelån, 3,59%					
2014	17.225.415	17.136.503	1.424.764	15.711.739	9.477.567
Obligationslån 4%					
2016	<u>20.420.773</u>	<u>18.647.088</u>	<u>1.213.709</u>	<u>17.433.379</u>	<u>12.067.990</u>
	<u>37.646.188</u>	<u>35.783.591</u>	<u>2.638.473</u>	<u>33.145.118</u>	<u>21.545.557</u>
Nominal værdi af den langfristede del af prioritetsgælden udgør				<u>36.434.841</u>	<u>22.196.807</u>

#### 8 Periodeafgrænsningsposter

	<u>2002/03</u>	<u>2001/02</u>
		tkr.
Henlæggelse i henhold til varmforsyningsloven	1.000.000	550
Mellemregning med forbrugerne	<u>4.917</u>	<u>6</u>
	<u>1.004.917</u>	<u>556</u>

#### 9 Personaleomkostninger

Honorar til bestyrelse	46.700	46
Gager og lønninger i øvrigt	885.656	881
Pensioner	113.212	112
Andre omkostninger til social sikring	9.121	10
Øvrige personaleomkostninger	<u>7.576</u>	<u>7</u>
	<u>1.062.265</u>	<u>1.056</u>