



Audit

Kontoradresse
Havnepladsen 3
Ringkøbing

Postadresse
Postboks 99
6950 Ringkøbing

Telefon 96 75 55 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A.

Årsrapport 2003/04

CVR-nr. 69 91 41 28
Årsrapporten indeholder 16 sider
r001 040630 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 2003/04 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, finansielle stilling pr. 30. juni 2004 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2003 - 30. juni 2004.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 8. september 2004

Direktion:

Bestyrelse:

Henning Davidsen
formand

Jytte Jespersen

Thom Møller

Gustav Christensen

Søren Krogsgaard Sørensen

Påtegninger

Revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A.

Vi har revideret årsrapporten for Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A. for regnskabsåret 1. juli - 30. juni 2004.

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 2004 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2003 - 30. juni 2004 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hvide Sande, den 8. september 2004

KPMG C.Jespersen

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

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 2003 - 30. juni 2004

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 22. september 2004.

Ledelsesberetning

Beretning

Hoved- og nøgletal

	2003/04	2002/03	2001/02	2000/01	1999/00
--	---------	---------	---------	---------	---------

Afregningspriser

Forbrugsafgifter, kr./ MWh	326,0	326,0	355,0	384,0	300,0
Fast afgift 71-100 kvm, kr./kvm	31,0	31,0	33,0	35,4	23,0
Fast afgift 100-150 kvm, kr./kvm	26,0	26,0	28,5	30,8	20,0
Fast afgift > 151 kvm, kr./kvm	13,3	13,3	14,3	15,4	10,0
Abonnement, kr.	2.870,0	2.870,0	3.125,0	3.390,0	2.200,0

Nøgletal

Forbrugere, antal	1.405	1.385	1.383	1.376	1.370
Salg af varme, MWh	27.773	29.258	26.859	28.473	26.173
Salg af el, MWh	27.892	31.575	31.815	33.791	32.506

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret foretaget den planlagte hovedoverhaling af gasmotorerne i forbindelse med 40.000 timers eftersynet. Renoveringen medfører at gasmotorerne kan køre yderligere 40.000 timer inden de skal udskiftes eller hovedoverhales på ny.

I forbindelse med byggeriet på Langsand og de planlagte udstykninger på Nørresande er der investeret i nye hovedledninger til de to områder.

Hovedrenovering og udvidelse af hovedledninger har bevirket at årets ledningstab har været større end de senere år, hvilket også forklarer stigningen i distributionsomkostningerne.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret 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 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.

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

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

anlægsinvesteringer som henlæggelserne vedrører.

Årets over-/underskud indregnes i følge lov om varmeforsyning 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 finansielle forpligtelser.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger 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 vedrørende efterfølgende regnskabsår samt årets underskud, der i henhold til lov om

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

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	2003/04	2002/03
Nettoomsætning	1	27.333.314	28.439.348
Produktionsomkostninger	2	-16.042.342	-17.599.160
Bruttofortjeneste		11.290.972	10.840.188
Distributionsomkostninger	3	-8.478.913	-8.060.486
Administrationsomkostninger	4	-746.425	-728.695
Resultat af primær ordinær drift		2.065.634	2.051.007
Andre driftsindtægter		0	15.199
Resultat af primær drift		2.065.634	2.066.206
Finansielle indtægter		1.811	6.700
Finansielle omkostninger	5	-2.027.483	-2.067.990
Årets resultat		39.962	4.916
 Forslag til resultatdisponering			
Overført til mellemregning med forbrugerne under periodeafgrænsningsposter		39.962	4.916

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2003/04	2002/03
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	6		
Grunde og bygninger		2.859.685	3.054.655
Produktionsanlæg og ledningsnet		39.972.590	36.932.456
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		157.977	168.511
Anlægsaktiver i alt		<u>42.990.252</u>	<u>40.155.622</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		686.676	569.226
Andre tilgodehavender		522	1.916
Periodeafgrænsningsposter		30.951	30.951
		<u>718.149</u>	<u>602.093</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Likvide beholdninger		<u>74.265</u>	<u>620.621</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>793.414</u>	<u>1.223.714</u>
AKTIVER I ALT		<u>43.783.666</u>	<u>41.379.336</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	<u>2003/04</u>	<u>2002/03</u>
PASSIVER			
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	7	<u>30.844.716</u>	<u>33.145.118</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld		2.739.115	2.638.473
Kreditinstitutter		6.967.230	1.446.957
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	4.980
Leverandører af varer og tjenesteydelser		925.201	712.281
Anden gæld		1.392.442	2.426.610
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>914.962</u>	<u>1.004.917</u>
		<u>12.938.950</u>	<u>8.234.218</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>43.783.666</u>	<u>41.379.336</u>
PASSIVER I ALT		<u>43.783.666</u>	<u>41.379.336</u>

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.
Ingen

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2003/04</u>	<u>2002/03</u>
1 Nettoomsætning		
Forbrugsafgifter	9.054.200	9.572.619
Faste afgifter	7.295.015	7.305.185
Salg af el	10.815.921	11.985.762
Øvrige indtægter	41.794	20.125
Henlæggelse i henhold til varmeforsyningsloven	125.000	-450.000
Overdækning/underdækning fra sidste år	1.384	5.657
	<u>27.333.314</u>	<u>28.439.348</u>
2 Produktionsomkostninger		
Naturgas	17.730.646	19.461.356
Øvrige produktionsomkostninger	1.761.153	1.984.036
Afskrivninger	2.643.681	1.954.768
Personaleudgifter	332.215	322.503
Ledningstab overført til distribution	-6.425.353	-6.123.503
	<u>16.042.342</u>	<u>17.599.160</u>
3 Distributionsomkostninger		
Øvrige distributionsomkostninger	204.965	169.279
Afskrivninger	1.518.284	1.445.201
Personaleudgifter	330.311	322.503
Overført ledningstab	6.425.353	6.123.503
	<u>8.478.913</u>	<u>8.060.486</u>
4 Administrationsomkostninger		
Øvrige administrationsomkostninger	302.695	271.457
Afskrivninger	15.287	39.979
Personaleudgifter	428.443	417.259
	<u>746.425</u>	<u>728.695</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2003/04</u>	<u>2002/03</u>
5 Finansielle omkostninger		
Bankrenter	119.548	56.137
Kommunekredit, obligationslån	801.183	848.571
Kommunekredit, banklån	667.482	0
Kommunekredit, indekslån	0	461.173
Indeksregulering	0	408.779
Amortisering	439.270	293.330
	<u>2.027.483</u>	<u>2.067.990</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produk-tionsanlæg og ledningsnet</u>	<u>Andre anlæg, drifts-materiel og inventar</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. juli	4.736.633	67.822.062	765.237	73.323.932
Årets tilgang	0	6.929.275	82.606	7.011.881
Årets afgang	0	0	0	0
Kostpris 30. juni	<u>4.736.633</u>	<u>74.751.337</u>	<u>847.843</u>	<u>80.335.813</u>
Afskrivninger 1. juli	1.681.978	30.889.606	596.726	33.168.310
Årets afskrivninger	194.970	3.889.141	93.140	4.177.251
Afskrivninger 30. juni	<u>1.876.948</u>	<u>34.778.747</u>	<u>689.866</u>	<u>37.345.561</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>2.859.685</u>	<u>39.972.590</u>	<u>157.977</u>	<u>42.990.252</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>20 år</u>	<u>5 år</u>	

	<u>2003/04</u>	<u>2002/03</u>
Afskrivninger kan specificeres således:		
Produktionsomkostninger	2.643.680	1.955
Distributionsomkostninger	1.518.284	1.445
Administrationsomkostninger	15.287	40
	<u>4.177.251</u>	<u>3.440</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 1/7 2003</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2004</u>	<u>Afdrag første år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Aftalelån, 3,59%					
2014	17.136.503	15.961.037	1.476.372	14.484.665	9.041.170
Obligationslån 4%					
2016	<u>18.647.088</u>	<u>17.622.794</u>	<u>1.262.743</u>	<u>16.360.051</u>	<u>11.606.947</u>
	<u>35.783.591</u>	<u>33.583.831</u>	<u>2.739.115</u>	<u>30.844.716</u>	<u>20.648.117</u>
Nominel værdi af den langfristede del af prioritetsgælden udgør				<u>33.695.170</u>	<u>21.654.123</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

	<u>2003/04</u>	<u>2002/03</u>
Henlæggelse i henhold til varmeforsyningsloven	875.000	1.000.000
Mellemregning med forbrugerne	<u>39.962</u>	<u>4.917</u>
	<u>914.962</u>	<u>1.004.917</u>