



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnepladsen 3
Postboks 99
6950 Ringkøbing

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

Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A.

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 69 91 41 28
858107 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Hvide Sande Fjernvarme 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 20. september 2012

Bestyrelse:

Henning Davidsen
formand

Jytte Jespersen

Thom Møller

Gustav Christensen

Søren Krogsgaard
Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hvide Sande Fjernvarme A.M.B.A. for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012. 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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 20. september 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kristian Winkler
statsaut. revisor

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: Ringkøbing - Skjern Kommune
Regnskabsår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Bestyrelse

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

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnepladsen 3
6950 Ringkøbing

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 27. september 2012

Driftsleder

Jørgen Bukholt

Ledelsesberetning

Beretning

Hoved- og nøgletal

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
Afregningspriser					
Forbrugsafgifter, kr./ MWh	450,0	400,0	400,0	400,0	425,0
Fast afgift 71-100 kvm, kr./kvm	35,0	35,0	35,0	35,0	35,0
Fast afgift 100-150 kvm, kr./kvm	29,0	29,0	29,0	29,0	29,0
Fast afgift > 151 kvm, kr./kvm	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0
Abonnement, kr.	3.298,0	3.298,0	3.298,0	3.298,0	3.298,0
Nøgletal					
Forbrugere, antal	1.507	1.505	1.505	1.495	1.488
Salg af varme, MWh	29.041	32.340	31.784	27.468	27.589
Salg af el, MWh	4.895	22.299	25.403	27.316	24.294

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

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

Årets drift

Årets resultat før årsregulering udgør et underskud på 2.366 tkr.
Underdækning pr. 30 juni 2012 udgør herefter 840 tkr.

Den endelige afregningspris for 2011/12 blev fastsat til 450 kr./MWh, hvilket svarer til acontoopkrævningen.

Bestyrelsen anser varmeværkets drift for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

For det kommende driftsår budgetteres med forbrugsafgift på 550 kr./MWh.

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.

Anvendt 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.

Over- og underdækning

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- og underdækning 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 varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavende.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsinvesteringer som henlæggelserne vedrører.

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.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter, indextillæg og amortisering vedrørende 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	10-20 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.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 varmforsyningsloven, der indregnes i nettoomsætningen i takt med afskrivningerne på de anlægsinvesteringer som henlæggelsen vedrører.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Nettoomsætning	1	29.753.084	34.930.489
Produktionsomkostninger	2	-18.686.306	-23.226.693
Bruttoresultat		11.066.778	11.703.796
Distributionsomkostninger	3	-10.465.525	-11.530.009
Administrationsomkostninger	4	-2.037.599	-1.957.963
Resultat af primær ordinær drift		-1.436.346	-1.784.176
Andre driftsindtægter		50.846	201.473
Andre driftsomkostninger		-73.368	-75.289
Resultat af primær drift		-1.458.868	-1.657.992
Finansielle indtægter		93	102
Finansielle omkostninger	5	-907.253	-906.701
Årets resultat før årsregulering		-2.366.028	-2.564.591
Årets over-/underdækning	7	2.366.028	2.564.591
Årets resultat		0	0

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	6		
Grunde og bygninger		1.339.315	1.539.165
Produktionsanlæg og ledningsnet		20.671.025	23.330.378
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		60.473	92.066
Anlægsaktiver i alt		<u>22.070.813</u>	<u>24.961.609</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		10.900	1.382.980
Andre tilgodehavender		676.815	0
Underdækning til indregning det efterfølgende år		839.930	0
Periodeafgrænsningsposter	8	232.000	42.000
		<u>1.759.645</u>	<u>1.424.980</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.760.645</u>	<u>1.425.980</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>23.831.458</u></u>	<u><u>26.387.589</u></u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
PASSIVER			
Egenkapital		0	0
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	9		
Prioritetsgæld		7.407.268	9.527.151
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld		2.120.000	2.013.000
Kreditinstitutter		10.721.705	9.927.971
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.787.940	2.409.070
Overdækning til indregning i efterfølgende år	7	0	1.526.097
Anden gæld		644.545	784.300
Periodeafgrænsningsposter	10	150.000	200.000
		16.424.190	16.860.438
Gældsforpligtelser i alt		23.831.458	26.387.589
PASSIVER I ALT		23.831.458	26.387.589
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1 Nettoomsætning		
Forbrugsafgifter	13.068.408	12.938.278
Faste afgifter	9.238.987	9.111.813
Salg af el	7.387.921	12.546.406
Indtægtsført andel af henlæggelser	50.000	175.000
Regulering tidligere år	7.768	7.531
Driftstabserstatning, motor haveri	0	151.461
	<u>29.753.084</u>	<u>34.930.489</u>
2 Produktionsomkostninger		
Brændselskøb	23.066.821	27.077.173
Øvrige produktionsomkostninger	1.328.525	2.171.603
Afskrivninger	1.769.471	2.498.954
Personaleudgifter	454.489	451.963
Ledningstab overført til distribution	-7.933.000	-8.973.000
	<u>18.686.306</u>	<u>23.226.693</u>
3 Distributionsomkostninger		
Øvrige distributionsomkostninger	104.350	205.772
Afskrivninger	1.973.686	1.899.274
Personaleudgifter	454.489	451.963
Overført ledningstab	7.933.000	8.973.000
	<u>10.465.525</u>	<u>11.530.009</u>
4 Administrationsomkostninger		
Øvrige administrationsomkostninger	1.395.727	1.192.344
Afskrivninger	46.805	129.526
Personaleudgifter	595.067	636.093
	<u>2.037.599</u>	<u>1.957.963</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	2011/12	2010/11		
5 Finansielle omkostninger				
Bankrenter	390.723	243.401		
Kommunekredit, obligationslån	0	26.429		
Kommunekredit, banklån	194.608	260.813		
Kommunekredit, obligationslån	231.056	239.203		
Amortisering	90.866	136.855		
	<u>907.253</u>	<u>906.701</u>		
6 Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli	4.842.258	86.981.361	1.100.536	92.924.155
Årets tilgang	0	470.236	15.212	485.448
Årets afgang	0	0	0	0
Kostpris 30. juni	<u>4.842.258</u>	<u>87.451.597</u>	<u>1.115.748</u>	<u>93.409.603</u>
Afskrivninger 1. juli	3.303.093	63.237.265	1.008.470	67.548.828
Årets afskrivninger	199.850	3.543.307	46.805	3.789.962
Afskrivninger 30. juni	<u>3.502.943</u>	<u>66.780.572</u>	<u>1.055.275</u>	<u>71.338.790</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.339.315</u>	<u>20.671.025</u>	<u>60.473</u>	<u>22.070.813</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>20 år</u>	<u>5 år</u>	
	2011/12	2010/11		
Afskrivninger kan specificeres således:				
Produktionsomkostninger	1.769.471	2.498.954		
Distributionsomkostninger	1.973.686	1.899.274		
Administrationsomkostninger	46.805	129.526		
	<u>3.789.962</u>	<u>4.527.754</u>		
7 Over-/ underdækning				
Saldo 1. juli 2010	-1.526.098	-4.090.689		
Årets over-/ underdækning	2.366.028	2.564.591		
Saldo 30. juni 2011	<u>839.930</u>	<u>-1.526.098</u>		

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

		<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
8	Periodeafgrænsningsposter - aktiv		
	Andre periodeafgrænsningsposter	42.000	42.000
	Forudbetalt forsikring	<u>190.000</u>	<u>0</u>
		<u>232.000</u>	<u>42.000</u>
9	Langfristede gældsforpligtelser		
		Afdrag	
	Gæld i alt	kommende	Langfristet
	1/7 2011	år	andel
	<u>1/7 2011</u>	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2012</u>
	<u>1/7 2011</u>	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2012</u>
	Aftalelån, 3,59%		
	2014	5.890.112	3.996.172
			1.962.000
			2.034.172
			0
	Kommunekredit,		
	4 % 2030	5.828.337	5.618.528
			218.000
			5.400.528
			4.435.274
	Amortisation	-178.298	-87.432
			-60.000
			-27.432
			0
		<u>11.540.151</u>	<u>9.527.268</u>
			<u>2.120.000</u>
			<u>7.407.268</u>
			<u>4.435.274</u>
10	Periodeafgrænsningsposter - passiv		
		<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	Henlæggelse i henhold til varmeforsyningsloven	150.000	200.000
11	Eventualposter m.v.		
	Eventualaktiver og eventualforpligtelser.		
	Ingen.		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
	Ingen		