



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 2012/13

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	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 18. september 2013

Bestyrelse:

Henning Davidsen
formand

Jytte Jespersen

Søren Krogsgaard
Sørensen

Gustav Christensen

Thom Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til den daglige ledelse 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 2012 - 30. juni 2013. 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 18. september 2013

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: 1962
Hjemsted: Ringkøbing - Skjern Kommune
Regnskabsår: 1. juli 2012 - 30. juni 2013

Bestyrelse

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

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnepladsen 3
6950 Ringkøbing

Driftsleder

Jørgen Bukholt

Ledelsesberetning

Beretning

Hoved- og nøgletal

	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09
Afregningspriser					
Forbrugsafgifter, kr./ MWh	550,0	450,0	400,0	400,0	400,0
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
Fast afgift, erhverv kr/MWh	264,0	264,0	264,0	264,0	264,0
Abonnement, kr.	3.298,0	3.298,0	3.298,0	3.298,0	3.298,0
Nøgletal					
Forbrugere, antal	1.511	1.507	1.505	1.505	1.495
Salg af varme, MWh	33.023	29.041	32.340	31.784	27.468
Salg af el, MWh	3.369	4.895	22.299	25.403	27.316
Ledningstab, %	25,6%	29,8%	28,0%	28,9%	31,2%

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

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

Årets drift

Årets resultat udgør 0 tkr. efter overførsel af underdækning på 840 tkr.
Overdækning pr. 30 juni 2013 udgør 1.029 tkr.

Den endelige afregningspris for 2012/13 blev fastsat til 550 kr./MWh, hvilket svarer til acontoopkrævningen.

Bestyrelsen anser varmeværkets drift for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

For det kommende driftsår budgetteres med forbrugsafgift på 500 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.

Selskabet har valgt at reklassificere posten årets over-/underdækning således: I resultatopgørelsen fra særskilt post i resultatopgørelsen til indregning i nettoomsætning. I balancen er periodeafgrænsningsposter reklassificeret til henholdsvis tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling og overdækning til indregning i efterfølgende år. Sammenligningstallene er tilpasset i overensstemmelse hermed. Ændringen har ingen effekt på resultat, egenkapital eller balancesum.

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 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 gevinster, 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.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

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.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts og vedligeholdelse af ledningsnet, samt ledningstab.

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 og amortisering vedrørende finansielle forpligtelser.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

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 sammen med afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2012/13	2011/12
Nettoomsætning	1	33.431.038	32.119.112
Produktionsomkostninger	2	-20.744.587	-18.686.306
Bruttoresultat		12.686.451	13.432.806
Distributionsomkostninger	3	-9.692.712	-10.465.525
Administrationsomkostninger	4	-2.175.679	-2.037.599
Resultat af ordinær primær drift		818.060	929.682
Andre driftsindtægter		49.756	50.846
Andre driftsomkostninger		-86.192	-73.368
Resultat af primær drift		781.624	907.160
Finansielle indtægter		117	93
Finansielle omkostninger	5	-781.741	-907.253
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2012/13	2011/12
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	6		
Grunde og bygninger		1.139.464	1.339.315
Produktionsanlæg og ledningsnet		17.429.167	20.671.025
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		31.806	60.473
Anlægsaktiver i alt		<u>18.600.437</u>	<u>22.070.813</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		2.800.018	10.900
Andre tilgodehavender		0	676.815
Underdækning til indregning det efterfølgende år		0	839.930
Periodeafgrænsningsposter	8	278.650	232.000
		<u>3.078.668</u>	<u>1.759.645</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000
Likvide beholdninger		<u>22.473</u>	<u>1.348</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.102.141</u>	<u>1.761.993</u>
AKTIVER I ALT		<u>21.702.578</u>	<u>23.832.806</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2012/13	2011/12
PASSIVER			
Egenkapital		0	0
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	9		
Prioritetsgæld		5.119.844	7.407.268
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		100.000	150.000
		<u>5.219.844</u>	<u>7.557.268</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld		2.270.616	2.120.000
Kreditinstitutter		10.649.447	10.723.054
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.128.348	2.787.940
Overdækning til indregning i efterfølgende år	7	1.028.808	0
Anden gæld		405.515	644.544
		<u>16.482.734</u>	<u>16.275.538</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>21.702.578</u>	<u>23.832.806</u>
PASSIVER I ALT		<u>21.702.578</u>	<u>23.832.806</u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
1 Nettoomsætning		
Forbrugsafgifter	18.161.632	13.068.408
Faste afgifter	9.248.483	9.238.987
Salg af el	7.839.660	7.387.921
Regulering tidligere år	0	7.768
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	50.000	50.000
Årets over-/underdækning	<u>-1.868.737</u>	<u>2.366.028</u>
	<u>33.431.038</u>	<u>32.119.112</u>
2 Produktionsomkostninger		
Brændselskøb	23.913.986	23.066.821
Øvrige produktionsomkostninger	1.717.098	1.328.525
Afskrivninger	1.797.631	1.769.471
Personaleudgifter	452.872	454.489
Ledningstab overført til distribution	<u>-7.137.000</u>	<u>-7.933.000</u>
	<u>20.744.587</u>	<u>18.686.306</u>
3 Distributionsomkostninger		
Øvrige distributionsomkostninger	126.627	104.350
Afskrivninger	1.976.213	1.973.686
Personaleudgifter	452.872	454.489
Overført ledningstab	<u>7.137.000</u>	<u>7.933.000</u>
	<u>9.692.712</u>	<u>10.465.525</u>
4 Administrationsomkostninger		
Øvrige administrationsomkostninger	1.605.170	1.395.727
Afskrivninger	28.669	46.805
Personaleudgifter	<u>541.840</u>	<u>595.067</u>
	<u>2.175.679</u>	<u>2.037.599</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
5 Finansielle omkostninger		
Bankrenter	415.773	390.723
Kommunekredit, banklån	126.005	194.608
Kommunekredit, obligationslån	179.545	231.056
Amortisering	<u>60.418</u>	<u>90.866</u>
	<u>781.741</u>	<u>907.253</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produk-tionsanlæg og ledningsnet	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli	4.842.258	87.451.597	1.115.750	93.409.605
Årets tilgang	0	332.141	0	332.141
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>4.842.258</u>	<u>87.783.738</u>	<u>1.115.750</u>	<u>93.741.746</u>
Afskrivninger 1. juli	3.502.944	66.780.576	1.055.275	71.338.795
Årets afskrivninger	199.850	3.573.994	28.669	3.802.513
Afskrivninger 30. juni	<u>3.702.794</u>	<u>70.354.570</u>	<u>1.083.944</u>	<u>75.141.308</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.139.464</u>	<u>17.429.168</u>	<u>31.806</u>	<u>18.600.438</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>20 år</u>	<u>5 år</u>	

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Afskrivninger kan specificeres således:		
Produktionsomkostninger	1.797.631	1.769.471
Distributionsomkostninger	1.976.213	1.973.686
Administrationsomkostninger	<u>28.669</u>	<u>46.805</u>
	<u>3.802.513</u>	<u>3.789.962</u>

7 Over-/underdækning

Saldo 1. juli	839.930	-1.526.098
Årets over-/underdækning	<u>-1.868.738</u>	<u>2.366.028</u>
	<u>-1.028.808</u>	<u>839.930</u>

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter - aktiv

Andre periodeafgrænsningsposter	49.000	42.000
Forudbetalt forsikring	229.650	190.000
	<u>278.650</u>	<u>232.000</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 1/7 2011	Gæld i alt 30/6 2012	Afdrag kommende år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Aftalelån, 3,59% 2014	3.996.172	2.033.630	2.033.630	0	0
Kommunekredit, 4 % 2030	5.618.528	5.383.844	214.000	5.169.844	4.169.000
Amortisation	-87.432	-27.014	-27.014	0	0
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetal- inger	150.000	100.000	50.000	50.000	0
	<u>9.677.268</u>	<u>7.490.460</u>	<u>2.270.616</u>	<u>5.219.844</u>	<u>4.169.000</u>

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmepriser og i årsrapporten.

10 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser.
 Ingen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen