

Varde Varmeforsyning A/S

Gl. Kærvej 15, 6800 Varde

CVR-nr. 32 07 87 37

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 17/5 2016

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Varde Varmeforsyning A/S.

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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 28. april 2016
Direktion:




Jesper Frost Rasmussen

Bestyrelse:



Preben Olesen
formand



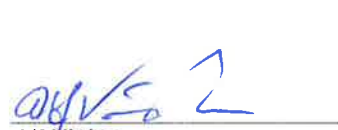
Anders Linde
næstformand



Lars Jull



Stig Leerbeck



Alf Vinter

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Varde Varmeforsyning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Varde Varmeforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Aarhus, den 28. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor


Claus Dalager
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Varde Varmeforsyning A/S
Adresse, postnr. og by	Gl. Kærvej 15 6800 Varde
CVR-nr.	32 07 87 37
Stiftet	1. januar 2009
Hjemstedskommune	Varde
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.dinforsyning.dk
E-mail	post@dinforsyning.dk
Telefon	74 74 74 74
Bestyrelse	Preben Olesen, formand Anders Linde, næstformand Lars Jull Stig Leerbeck Alf Vinter
Direktion	Jesper Frost Rasmussen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Varde Varmeforsyning A/S forsyner ca. 5.500 kunder i Varde og Alslev byer med varme. Det årlige varmesalg er på ca. 141 Gwh og leveres via ca. 200 km dobbeltledninger. Langt hovedparten af varmen produceres på og leveres af DONG Esbjergværket. Den resterende varmeproduktion produceres på egne spids- og reservelastcentraler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for 2015 viser en omsætning på 83 mio. kr. og et resultat på 0 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der har i 2015 været fokus på at foretage ensretning og harmonisering af metodikker, processer og de systemer, der anvendes i organisationen, og hermed i Varde Varmeforsyning A/S, som følge af fusionen mellem Esbjerg Forsyning A/S og Varde Forsyningsservice A/S til DIN Forsyning A/S.

Begivenheder efter statusdagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Forventningerne til den økonomiske udvikling i Varde Varmeforsyning A/S for 2016 er et resultat, der er højere end det realiserede resultat for 2015. Årsagen hertil er, at der i taksten for 2016 er indregnet opkrævning af en underdækning fra tidligere år.

Der er på produktionsområdet igangsat væsentlige aktiviteter, der kommer til at få væsentlig indflydelse på fremtiden for Varde Varmeforsyning A/S. Der er igangsat et forløb omkring konvertering / levetidsforlængelse af Esbjergværket i samarbejde med DONG samtidig med, at der kigges på mulige alternativer hertil.

Pr. 2 marts 2015 har selskaberne Esbjerg Forsyning A/S og Varde Forsyningsservice A/S fusioneret. Selskaberne har leveret centrale ydelser, herunder primært personaleydelse samt andre administrative ydelser til driftsselskaberne i de respektive koncerner. Byrådene i Esbjerg og Varde kommuner har primo 2016 igangsat en proces med henblik på, at driftsselskaberne, der opererer inden for vand, varme og spildevand, samt holdingselskaberne i de respektive koncerner, ligeledes fusioneres. Såfremt fusion af drifts- og holdingselskaberne endelig besluttet og godkendes, forventes den gennemført i 2017.

Viden ressourcer

Der er ikke ansat medarbejdere i Varde Varmeforsyning A/S. Varde Varmeforsyning A/S har en driftsaf-tale med DIN Forsyning A/S om levering af en række ydelser og medarbejdere, og kompetenceniveauet er tilfredsstillende.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
2	Omsætning	83.280	67.333
9	Årets over-/underdækning	7.168	12.536
8	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-983	-2.986
	Nettoomsætning	89.465	76.883
	Produktions- og distributionsomkostninger	-83.664	-72.386
	Bruttoresultat	5.801	4.497
	Administrationsomkostninger	-5.072	-3.531
	Resultat af primær drift	729	966
3	Finansielle indtægter	85	169
4	Finansielle omkostninger	-814	-1.135
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	486	692
	Produktions- og distributionsanlæg	42.542	41.480
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	94	127
	Anlæg under udførelse	0	243
		<u>43.122</u>	<u>42.542</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	156	168
		<u>156</u>	<u>168</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>43.278</u>	<u>42.710</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Reserve dele og hjælpematerialer	2.139	2.875
		<u>2.139</u>	<u>2.875</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.984	4.650
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	857	12.942
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	3.871	0
	Andre tilgodehavender	3.279	10.972
	Periodeafgrænsningsposter	0	70
9	Reguleringsmæssig underdækning	12.762	7.256
		<u>25.753</u>	<u>35.890</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>27.892</u>	<u>38.765</u>
	AKTIVER I ALT	<u>71.170</u>	<u>81.475</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Aktiekapital	5.000	5.000
	Bunden overkurs	639	639
	Egenkapital i alt	5.639	5.639
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til tjenestemandspension	205	205
	Hensatte forpligtelser i alt	205	205
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
7	Gæld til KommuneKredit	14.888	9.764
8	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	22.782	23.461
		37.670	33.225
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af gæld til KommuneKredit	464	283
	Bankgæld	6.211	25.429
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.032	16.660
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.764	0
	Gæld til associerede virksomheder	1.507	0
	Årsafregning med forbrugerne	3.475	0
	Anden gæld	3.203	34
		27.656	42.406
	Gældsforpligtelser i alt	65.326	75.631
	PASSIVER I ALT	71.170	81.475

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Eventualposter m.v.
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Varde Varmeforsyning A/S for året 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af varme og tilslutningsbidrag.

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.

Periodens over-/underdækning samt periodens forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. 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 drift og vedligeholdelse af ledningsnet, samt ledningstab.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler, kontorumkostninger, afskrivninger samt tab på tilgodehavender.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke skattepligtigt.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	30 år
Produktions- og distributionsanlæg	5-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet anlægsaktivet hidrører fra.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

t.kr.	2015	2014
2 Omsætning		
Salg af varme	82.304	66.016
Tilslutningsbidrag	976	1.317
	<u>83.280</u>	<u>67.333</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1	30
Øvrige finansielle indtægter	84	139
	<u>85</u>	<u>169</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til bank	275	238
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	38	469
Renteomkostninger til KommuneKredit	443	224
Øvrige finansielle omkostninger	58	204
	<u>814</u>	<u>1.135</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	2.061	44.771	626	243	47.701
Tilgang	0	389	0	2.160	2.549
Overført	0	2.403	0	-2.403	0
Kostpris 31. december 2015	2.061	47.563	626	0	50.250
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2015	1.370	3.290	499	0	5.159
Afskrivninger	205	1.731	33	0	1.969
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	1.575	5.021	532	0	7.128
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	486	42.542	94	0	43.122

t.kr.	2015	2014
Afskrivninger kan specificeres således		
Produktion og distribution	1.939	1.508
Administration	30	60
	1.969	1.568

6 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

5.000 aktier af nom. 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag første år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til KommuneKredit	15.352	464	14.888	12.899
	15.352	464	14.888	12.899

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

t.kr.	Afskrivninger på anlægsaktiver	Omsætningsaktiver	Kortfristet gæld	Egenkapital	I alt
Saldo 31. december 2014	23.399	5.982	-281	-5.639	23.461
Regulering til primo	697	-2.359	0	0	-1.662
Årets regulering af midlertidige forskelle	468	430	85	0	983
Saldo 31. december 2015	24.564	4.053	-196	-5.639	22.782

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

t.kr.	2015	2014
9 Årets over-/underdækning		
Periodens resultat før skat	0	0
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	-983	-2.986
Årets over-/underdækning	7.168	12.537
Årets resultat før reguleringer	6.185	9.551
Reguleringer til opgørelse af periodens over-/underdækning:		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	-1.969	-1.568
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	2.437	3.369
Tilslutningsbidrag	976	1.316
Hensættelser	-461	-132
Årets over-/underdækning (- = overdækning)	7.168	12.536
Over-/underdækning primo	-7.256	5.280
Regulering til primo	1.662	0
Årets over-/underdækning	-7.168	-12.536
Over-/underdækning ultimo	-12.762	-7.256

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

10 Eventualposter m.v.

Varde Varmeforsyning A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har kontraktlige forpligtelser, der er sædvanlige for en varmforsyningsvirksomhed.

Selskabet har én grund, der er registreret som forurennet.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Varde Forsyning A/S
Gl. Kærvej 15
6800 Varde