

DIN Forsyning A/S

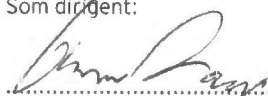
Ravnevej 10, 6705 Esbjerg Ø

CVR-nr. 32 66 11 49

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19. april 2017

Som dirigent:



.....

Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Oplysninger om selskabet | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Beretning | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 8 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Pengestrømsopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DIN Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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.

Esbjerg, den 19. april 2017
Direktion:

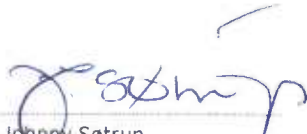


Jesper Frøst Rasmussen

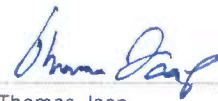
Bestyrelse:



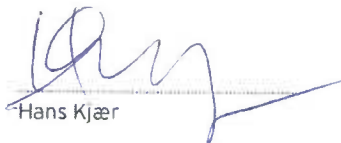
Erik Buhl Nielsen
formand



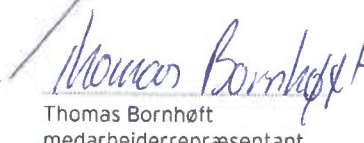
Johnny Søtrup
næstformand



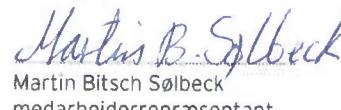
Thomas Jaap



Hans Kjær



Thomas Bornhøft
medarbejderrepræsentant



Martin Bitsch Sølbeck
medarbejderrepræsentant



Niels Peter Nielsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DIN Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DIN Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 19. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Claus Dalager
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | DIN Forsyning A/S |
| Adresse, postnr., by | Ravnevej 10, 6705 Esbjerg Ø |
| CVR-nr. | 32 66 11 49 |
| Stiftet | 21. december 2009 |
| Hjemstedskommune | Esbjerg |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | www.dinforsyning.dk |
| E-mail | post@dinforsyning.dk |
| Telefon | 74 74 74 74 |
| Bestyrelse | Erik Buhl Nielsen, formand Johnny Søtrup, næstformand Thomas Jaap Hans Kjær Thomas Bornhøft, medarbejderrepræsentant Martin Bitsch Sølbeck, medarbejderrepræsentant Niels Peter Nielsen, medarbejderrepræsentant |
| Direktion | Jesper Frost Rasmussen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| t.kr. | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 135.192 | 151.291 | 111.763 | 113.307 | 140.333 |
| Resultat af ordinær primær drift | 441 | 644 | 1.412 | -927 | -375 |
| Resultat af finansielle poster | -299 | -553 | 164 | 282 | 661 |
| Årets resultat | -30 | 435 | 786 | 944 | 1.036 |
| Balancesum | 134.591 | 190.193 | 133.460 | 115.946 | 105.812 |
| Egenkapital | 11.832 | 11.862 | 11.427 | 10.641 | 9.698 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -34.430 | -21.233 | -20.992 | -10.650 | -22.836 |
| Nøgletal | | | | | |
| Overskudsgrad | 0,3 % | 0,4 % | 1,3 % | -0,8 % | -0,3 % |
| Soliditetsgrad | 8,8 % | 6,2 % | 8,6 % | 9,2 % | 9,2 % |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 216 | 216 | 0 | 0 | 0 |

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|----------------|--|
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

DIN Forsyning A/S er et serviceselskab, ejet af holdingselskaberne Esbjerg Forsyning Holding A/S og Varde Forsyning A/S, der igen er 100% ejet af henholdsvis Esbjerg Kommune og Varde Kommune.

DIN Forsyning A/S har til formål at levere centrale ydelser til Esbjerg Varme A/S, Esbjerg Vand A/S, Esbjerg Spildevand A/S, Varde Varmeforsyning A/S, Varde Kloak og Spildevand A/S, Varde Vandforsyning A/S og Varde Affald A/S. De centrale ydelser indbefatter primært personaleydelser samt andre administrative ydelser. DIN Forsyning A/S har 216 ansatte, der er fordelt på de fire forsyningsområder samt centrale funktioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for 2016 udviser en omsætning på 135 mio. kr. og resultatet udviser et overskud på 146 t.kr. før skat.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Året har i høj grad været præget af fusionen der gennemførtes i marts 2015 mellem de tidligere serviceselskaber Varde Forsyningsservice A/S og Esbjerg Forsyning A/S til det fælles selskab DIN Forsyning A/S. Resultater i form af opnåede synergibesparelser som følge af fusionen har haft en positiv påvirkning på driften i selskabet.

Videnressourcer

Den væsentligste aktivitet i DIN Forsyning A/S er at levere medarbejder ressourcer til driftsselskaberne i Esbjerg Forsyning Holding A/S og Varde Forsyning A/S inden for områderne varme, vand, spildevand og affald og genbrug. Medarbejderne er derfor et af de strategiske fokusområder for alle selskaber der opererer under navnet DIN Forsyning, ligesom fællesskab og arbejdsglæde er to af de grundlæggende værdier, der arbejdes efter i selskaberne. DIN Forsyning A/S er i 2016 blevet arbejdsmiljøcertificeret i henhold til OHSAS 18001.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Forventningerne til udviklingen i DIN Forsyning A/S for 2017 er en fortsættelse af den effektivisering af driften, der er opnået som det forventede resultat af fusionen, der blev gennemført tilbage i marts 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|--|----------|----------|
| | Nettoomsætning | 135.192 | 151.291 |
| | Bruttoresultat | 135.192 | 151.291 |
| 2 | Administrationsomkostninger | -136.851 | -152.065 |
| | Resultat af primær drift | -1.659 | -774 |
| | Andre driftsindtægter | 2.201 | 1.441 |
| | Andre driftsomkostninger | -101 | -23 |
| | Resultat før finansielle poster | 441 | 644 |
| | Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 4 | 0 |
| 3 | Finansielle indtægter | 563 | 395 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -862 | -948 |
| | Resultat før skat | 146 | 91 |
| 5 | Skat af årets resultat | -176 | 344 |
| | Årets resultat | -30 | 435 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|--|----------------|----------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Software | 5.682 | 3.597 |
| | Immaterielle anlægsaktiver under udførelse | 4.977 | 2.091 |
| | | <u>10.659</u> | <u>5.688</u> |
| 7 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 23.829 | 17.914 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.283 | 4.515 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 44.948 | 18.085 |
| | | <u>72.060</u> | <u>40.514</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Deposita, finansielle anlægsaktiver | 20 | 19 |
| | | <u>20</u> | <u>19</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>82.739</u> | <u>46.221</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 176 | 271 |
| | | <u>176</u> | <u>271</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 11.604 | 16.583 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 38.031 | 69.850 |
| 8 | Udsudte skatteaktiver | 123 | 631 |
| | Andre tilgodehavender | 411 | 25.021 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 1.507 | 322 |
| | | <u>51.676</u> | <u>112.407</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>0</u> | <u>31.294</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>51.852</u> | <u>143.972</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>134.591</u> | <u>190.193</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|--|----------------|----------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 9 | Aktiekapital | 1.667 | 1.667 |
| | Overført resultat | 10.165 | 10.195 |
| | Egenkapital i alt | 11.832 | 11.862 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 10 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | KommuneKredit | 20.044 | 20.719 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 1.646 | 1.794 |
| | | 21.690 | 22.513 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 10 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 25.825 | 810 |
| | Gæld til banker | 2.656 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 10.187 | 24.652 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 48.671 | 88.633 |
| | Skyldig selskabsskat | 0 | 1.360 |
| | Anden gæld | 13.730 | 40.363 |
| | | 101.069 | 155.818 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 122.759 | 178.331 |
| | PASSIVER I ALT | 134.591 | 190.193 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Eventualaktiver
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| Note | t.kr. | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|------|--------------------------------------|--------------|-------------------|---------------|
| | Egenkapital 1. januar 2015 | 1.667 | 9.760 | 11.427 |
| 15 | Overført, jf. resultatdisponering | 0 | 435 | 435 |
| | Egenkapital 1. januar 2016 | 1.667 | 10.195 | 11.862 |
| 15 | Overført, jf. resultatdisponering | 0 | -30 | -30 |
| | Egenkapital 31. december 2016 | 1.667 | 10.165 | 11.832 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|--|----------------|----------------|
| | Årets resultat | -30 | 435 |
| | Pengestrømme fra primær drift | -30 | 435 |
| | Afskrivninger tilbageført | 3.992 | 4.238 |
| | Tab afhændelse af aktiver | 39 | 4.317 |
| | Skat af årets resultat tilbageført | 176 | 344 |
| | Betalt skat | -146 | -1.408 |
| | Øvrige reguleringer | 0 | 817 |
| | Ændring i varebeholdning | 95 | -80 |
| | Ændring i tilgodehavender | 69.344 | -24.556 |
| | Ændring i kortfristet gæld | -91.212 | 45.989 |
| | Pengestrømme fra driftsaktivitet | -17.742 | 30.096 |
| | Køb af immaterielle anlægsaktiver | -6.119 | 0 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -34.430 | -21.233 |
| | Pengestrømme til investeringsaktivitet | -40.549 | -21.233 |
| | Afdrag på lån | -810 | -10.073 |
| | Optagelse af gæld til kreditinstitutter | 25.151 | 21.529 |
| | Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 24.341 | 11.456 |
| | Årets pengestrøm | -33.950 | 20.319 |
| | Likvider 1. januar | 31.294 | 10.975 |
| | Likvider 31. december | -2.656 | 31.294 |

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DIN Forsyning A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Der er foretaget reklassifikation mellem materielle og immaterielle anlægsaktiver uden resultateffekt.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af serviceydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Software | 3 år |
| Grunde og bygninger | 30 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivet regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der afskrives ikke på grunde.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris.

Bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet anlægsaktivet tilhører.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

| t.kr. | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 96.512 | 98.041 |
| Pensioner | 15.547 | 14.526 |
| Andre omkostninger til social sikring | -411 | -555 |
| | <u>111.648</u> | <u>112.012</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>216</u> | <u>216</u> |
| Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 3.089 t.kr. (2015: 2.533 t.kr.). | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 563 | 395 |
| | <u>563</u> | <u>395</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til associerede virksomheder | 0 | 4 |
| Andre finansielle omkostninger | 862 | 944 |
| | <u>862</u> | <u>948</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 30 | 659 |
| Årets regulering af udskudt skat | 997 | -630 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -851 | -418 |
| Ændring af skatteprocent | 0 | 45 |
| | <u>176</u> | <u>-344</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

| t.kr. | Software | Immaterielle anlægsaktiver under udførelse | I alt |
|--|----------|--|--------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 7.766 | 2.091 | 9.857 |
| Korrektion til primo kostpris | 561 | 442 | 1.003 |
| Tilgange | 3.675 | 5.991 | 9.666 |
| Afgange | 0 | -3.547 | -3.547 |
| Kostpris 31. december 2016 | 12.002 | 4.977 | 16.979 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 4.169 | 0 | 4.169 |
| Korrektion til primo af- og nedskrivninger | 561 | 0 | 561 |
| Afskrivninger | 1.590 | 0 | 1.590 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | 6.320 | 0 | 6.320 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 5.682 | 4.977 | 10.659 |

7 Materielle anlægsaktiver

| t.kr. | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse | I alt |
|--|------------------------|---|--|--------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 20.145 | 21.758 | 18.085 | 59.988 |
| Korrektion til primo kostpris | 0 | -561 | -442 | -1.003 |
| Tilgange | 0 | 285 | 34.145 | 34.430 |
| Afgange | 0 | -264 | 0 | -264 |
| Overført | 6.840 | 0 | -6.840 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 26.985 | 21.218 | 44.948 | 93.151 |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 2.231 | 17.243 | 0 | 19.474 |
| Korrektion til primo af- og nedskrivninger | 0 | -561 | 0 | -561 |
| Afskrivninger | 925 | 1.477 | 0 | 2.402 |
| Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -224 | 0 | -224 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | 3.156 | 17.935 | 0 | 21.091 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 23.829 | 3.283 | 44.948 | 72.060 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| 8 Udskudt skat | | |
| Udskudt skat 1. januar | -631 | -1.388 |
| Regulering tidligere år | -519 | 757 |
| Årets skat | 30 | 0 |
| Ikke aktiveret | 997 | 0 |
| Udskudt skat 31. december | -123 | -631 |
| Udskudt skat indregnes således i balancen: | | |
| Udskudte skatteaktiver | -123 | -631 |
| | -123 | -631 |
| 9 Aktiekapital | | |
| Aktiekapitalen er fordelt således: | | |
| Aktier, 1.667 stk. a nom. 1.000,00 kr. | 1.667 | 1.667 |
| | 1.667 | 1.667 |

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Aktiekapitalen er som følge af fusionen udvidet med 667 t.kr. i 2015. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 4 år forud for fusionen.

10 Langfristede gældsforpligtelser

| t.kr. | Gæld i alt 31/12 2016 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| KommuneKredit | 45.719 | 25.675 | 20.044 | 17.166 |
| Gæld til associerede virksomheder | 1.796 | 150 | 1.646 | 1.047 |
| | 47.515 | 25.825 | 21.690 | 18.213 |

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabets samlede kontraktlige forpligtelser udgør 1.845 t.kr. pr. 31. december 2016. Selskabets kontraktlige forpligtelser kan henføres til 9 måneders husleje for perioden 1. januar til 30. september 2017, hvor lejemålet ophører.

12 Eventualaktiver

Virksomheden har et udskudt skatteaktiv på 997 t.kr., der ikke er indregnet i balancen som følge af usikkerheden om anvendelse af skatteaktivet.

13 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Nærtstående parter

Transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

| Navn | Bopæl/Hjemsted |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Esbjerg Forsyning Holding A/S | Ravnevej 10 6705 Esbjerg Ø |
| Varde Forsyning A/S | Gl. Kærvej 15 6800 Varde |

t.kr.

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|------|------|
| 15 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | -30 | 435 |
| | -30 | 435 |