

## **DIN Forsyning Varme A/S**

Ulvsundvej 1, 6715 Esbjerg N

CVR-nr. 32 66 24 98

### Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2018

Dirigent:



.....

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DIN Forsyning Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 16. april 2018  
Direktion:

  
Kenneth Sørensen

Bestyrelse:

  
Anders Linde  
formand  
Henning Ravn  
næstformand  
Jesper Frost Rasmussen  
Mussa Utto  
Niels Christiansen  
Søren J. W. Laulund

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DIN Forsyning Varme A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DIN Forsyning Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 regnskabsbrugerne 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.

### Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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 16. april 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne21334



Ulrik Vangso Ørts  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne42774

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	DIN Forsyning Varme A/S
Adresse, postnr., by	Ulvsundvej 1, 6715 Esbjerg N
CVR-nr.	32 66 24 98
Stiftet	21. december 2009
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://dinforsyning.dk">http://dinforsyning.dk</a>
E-mail	post@dinforsyning.dk
Telefon	74 74 74 74
Bestyrelse	Anders Linde, formand Henning Ravn, næstformand Jesper Frost Rasmussen Mussa Utto Niels Christiansen Søren J. W. Laulund
Direktion	Kenneth Sørensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	425.589	432.163	393.867	389.174	442.149
Resultat af ordinær primær drift	16.099	16.193	431	-631	-894
Resultat af finansielle poster	-2.180	-3.600	-2.074	-1.907	-1.841
<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	969.948	911.066	808.358	836.426	819.148
Investering i materielle anlægsaktiver	46.661	64.693	43.187	41.274	40.815
<b>Egenkapital</b>	<b>14.639</b>	<b>14.639</b>	<b>9.000</b>	<b>9.000</b>	<b>9.000</b>
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	3,8 %	3,7 %	0,1 %	-0,2 %	-0,2 %
Bruttomargin	6,4 %	5,5 %	35,3 %	35,6 %	33,6 %
Soliditetsgrad	1,5 %	1,6 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

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

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

Hoved- og nøgletallene for 2017 og 2016 er ikke sammenlignelige med 2013-2015 som følge af fusionen af Esbjerg Forsyning Holding A/S og Varde Forsyning A/S, samt deres datterselskaber. Hoved- og nøgletal for 2013-2015 omfatter alene Esbjerg Varme A/S aktivitet.

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

DIN Forsyning Varme A/S forsyner ca. 25.000 kunder i Esbjerg by og omegn samt Varde og Alslev byer med varme. Det årlige varmesalg er på 3,3 mio. GJ og varmen leveres via 1.000 km dobbeltledninger. Langt hovedparten af varmen (ca. 98 %) produceres på og leveres af Ørstedes Esbjergværket og Energnists affaldsforbrændingsanlæg i Esbjerg. Den resterende varmeproduktion produceres på egne spids- og reservelastcentraler, kraftvarmeproduktion på basis af slamforgasning og industriel overskudsvarme.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2017 udgør 425.589 t.kr. mod 432.163 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2017 udviser et overskud på 0 t.kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 14.639 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. DIN Forsyning Varme A/S har i 2017 oparbejdet overdækning, der skal tilbagebetales til forbrugerne.

Selskabet er i 2017 fusioneret med Varde Varmeforsyning A/S og har ændret navn fra Esbjerg Varme A/S til DIN Forsyning Varme A/S. Selskabet ejes af DIN Forsyning Holding A/S, der har Esbjerg Kommune og Varde Kommune som ejere.

Der har i 2017 været arbejdet med optimering og sikring af spids- og reservelastkapaciteten i overensstemmelse med strategien herfor. Der er blandt andet indkøbt en mobil varmecentral, og klargjort udbud af yderligere 50 MW kapacitet på Citycentralen i Esbjerg.

På varmeproduktionssiden arbejdes der ligeledes med at finde alternativer til Esbjergværkets blok 3, der nærmer sig slutningen af sin levetid. I 2017 har vi også set, at varmeleverancen fra Energnists forbrændingsanlæg for første gang har oversteget varmeleverancen fra Ørsted, hvilket skyldes et højt fokus på at nedbringe omkostninger via blandt andet etablering af røggaskondenseringsanlæg, ligesom et vejmæssigt mildt år har bidraget hertil. Der har også i året været relativ stor aktivitet på udskiftning af målere samt etablering af nye stik.

### Videnressourcer

Der er ikke ansat medarbejdere i DIN Forsyning Varme A/S. DIN Forsyning Varme A/S har en driftsaftale med DIN Forsyning A/S om levering af en række ydelser og medarbejdere, og kompetenceniveauet er tilfredsstillende.

### Redegørelse for samfundsansvar

DIN Forsyning Varme A/S har ikke udarbejdet nogle selvstændige politikker for samfundsansvar, herunder menneskerettigheder, miljø og klima. For yderligere oplysninger om koncernens politikker, som DIN Forsyning Varme A/S også er omfattet af, henvises til ledelsesberetningen for DIN Forsyning Holding A/S.

### Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

DIN Forsyning Varme A/S' bestyrelse er sammensat, således at fordelingen af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer mellem mænd og kvinder er henholdsvis 100 % og 0 %.

Alle generalforsamlingsvalgte medlemmer i bestyrelsen er medlem af Esbjerg Byråd eller Varde Byråd. Selskabet har fastsat et mål om, at den ønsker omkring 20 % kvinder i bestyrelsen næste gang bestyrelsen sammensættes, hvilket vil være umiddelbart efter kommunalvalget i 2021.

Der har i indeværende år været udskiftning i bestyrelsen som følge af fusionen mellem Esbjerg Varme A/S og Varde Varme A/S. Der er valgt 6 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, hvoraf 3 er fra Esbjerg Byråd og 3 fra Varde Byråd. I starten af 2018 afholdtes der valg af 3 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer og 2 forbrugervalgte bestyrelsesmedlemmer.



## Ledelsesberetning

### Begivenheder efter balancedagen

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

### Forventet udvikling

Forventningerne til den økonomiske udvikling i DIN Forsyning Varme A/S for 2018 er et resultat, der er på niveau med det realiserede resultat for 2017.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
2	Nettoomsætning	425.589	432.163
3	Produktions- og distributionsomkostninger	-398.286	-408.211
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>27.303</b>	<b>23.952</b>
3	Administrationsomkostninger	-11.204	-7.759
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>16.099</b>	<b>16.193</b>
	Andre driftsindtægter	3.489	2.097
	Andre driftsomkostninger	-17.408	-14.690
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.180</b>	<b>3.600</b>
4	Finansielle indtægter	838	0
5	Finansielle omkostninger	-3.018	-3.600
	<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	22.718	23.109
	Produktionsanlæg og maskiner	755.634	750.076
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.165	1.937
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	17.724	18.961
		<u>799.241</u>	<u>794.083</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	130	143
		<u>130</u>	<u>143</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>799.371</u>	<u>794.226</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	18.224	19.092
		<u>18.224</u>	<u>19.092</u>
8	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.315	9.709
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.500	10.212
	Tilgodehavende hos ejerkommuner	386	0
	Andre tilgodehavender	27.498	30.457
	Periodeafgrænsningsposter	16.239	12.587
		<u>63.938</u>	<u>62.965</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>88.415</u>	<u>34.783</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>170.577</u>	<u>116.840</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>969.948</u>	<u>911.066</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	14.000	14.000
	Overkurs ved emission	639	639
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>14.639</b>	<b>14.639</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Pensioner og lignende forpligtelser	205	205
10	Tidsmæssige forskelle	660.425	659.785
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>660.630</b>	<b>659.990</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
11	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	54.549	60.523
	Tilslutningsbidrag	49.357	43.459
		<b>103.906</b>	<b>103.982</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.907	7.436
	Gæld til banker	0	5.454
12	Overdækning	75.297	34.431
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	72.964	66.188
	Gæld til tilknyttede virksomheder	21.336	17.765
	Gæld til ejerkommuner	493	0
	Anden gæld	12.776	1.181
		<b>190.773</b>	<b>132.455</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>294.679</b>	<b>236.437</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>969.948</b>	<b>911.066</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Egenkapitalopgørelse**

Note	t.kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	14.000	639	14.639
	Overført via resultatdisponering	0	0	0
	<b>Egenkapital 1. januar 2017</b>	<b>14.000</b>	<b>639</b>	<b>14.639</b>
	Overført via resultatdisponering	0	0	0
	<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>14.000</b>	<b>639</b>	<b>14.639</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DIN Forsyning Varme A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

#### *Ændring i anvendt regnskabspraksis*

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2017 ændret selskabets klassifikation af tilslutningsbidrag som langfristet gæld, hvor det tidligere modregnede de tilknyttede aktiver. Det er kun præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet. Ændringen har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### *Undladelse af pengestrømsopgørelse*

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

### Resultatopgørelsen

#### *Nettoomsætning*

Nettoomsætningen omfatter salg af varme. Herudover omfatter nettoomsætningen faste bidrag samt den andel af tilslutningsbidrag, der er henført til regnskabsåret.

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 forbrugerbetalingen indregnes i nettoomsætningen.

#### *Hvile-i-sig-selv-princippet*

##### *Over-/underdækninger*

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

##### *Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen*

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 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.

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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### 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.

##### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

##### Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Ledningsnet	10-40 år
Produktionsanlæg	10-40 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions- og distributionsomkostninger.

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

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

Grunde afskrives ikke.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris.

Bygninger, produktionsanlæg og ledningsnet 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 fratrukket modtagne tilslutningsbidrag og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

##### Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

##### 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter primært hjælpematerialer, som måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg. Kostpris for hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

##### 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 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.

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



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Tidsmæssige forskelle

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

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tjenestemandspensioner. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

##### 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 nettorealisationseværdien.

t.kr.	2017	2016
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Salg af varme	465.423	462.035
Tilslutningsbidrag	1.671	2.092
Årets over-/underdækning	-40.866	-23.050
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	-639	-8.914
	<u>425.589</u>	<u>432.163</u>

#### 3 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

t.kr.	2017	2016
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra bank og kreditinstitutter	837	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1	0
	<u>838</u>	<u>0</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til ejerkommuner	483	121
Renteomkostninger til bank og kreditinstitutter	402	926
Renteomkostninger til KommuneKredit	2.133	2.551
Andre finansielle omkostninger	0	2
	<u>3.018</u>	<u>3.600</u>

**6 Materielle anlægsaktiver**

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	26.957	1.068.330	5.442	18.961	1.119.690
Reklassifikation primo	0	-1.873	1.791	-20	-102
Tilgange	0	0	873	45.788	46.661
Afgange	0	-6.127	-65	-4	-6.196
Overført	0	46.110	891	-47.001	0
Kostpris 31. december 2017	<u>26.957</u>	<u>1.106.440</u>	<u>8.932</u>	<u>17.724</u>	<u>1.160.053</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2017	3.848	318.254	3.505	0	325.607
Afskrivninger	391	37.203	2.327	0	39.921
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-4.651	-65	0	-4.716
Tilbageførsel af nedskrivninger fra en tidligere periode	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger					
31. december 2017	<u>4.239</u>	<u>350.806</u>	<u>5.767</u>	<u>0</u>	<u>360.812</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>					
<b>31. december 2017</b>	<u>22.718</u>	<u>755.634</u>	<u>3.165</u>	<u>17.724</u>	<u>799.241</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

**7 Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver består af langfristet tilgodehavende hos Varde Kommune.

Det samlede tilgodehavende hos Varde Kommune udgør 143 t.kr. pr. 31. december 2017. Heraf forfalder 13. t.kr. i 2018.

**8 Tilgodehavender**

Af de samlede tilgodehavender forfalder tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre tilgodehavender er der ingen af disse med forfald senere end 1 år fra balancedagen.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

t.kr.	2017	2016
<b>9 Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 14.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	14.000	14.000
	<u>14.000</u>	<u>14.000</u>

Selskabets aktiekapital er forøget med 5.000 kr. som følge af fusion med Varde Varmeforsyning A/S.

**10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling**

t.kr.	Afskrivninger på anlægsaktiver	Ikke anvendte henlæggelser	Egenkapital	Omsætningsaktiver	Kortfristet gæld	I alt
Saldo 1. januar 2017	-647.908	-12.937	5.639	-2.683	-1.896	-659.785
Årets reguleringer	-2.752	1.587	-5.639	4.268	1.896	-640
Årets reguleringer	-2.752	1.587	-5.639	4.268	1.896	-640
Saldo 31. december 2017	<u>-650.660</u>	<u>-11.350</u>	<u>0</u>	<u>1.585</u>	<u>0</u>	<u>-660.425</u>

**11 Langfristede gældsforpligtelser**

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	62.456	7.907	54.549	28.410
Tilslutningsbidrag	49.357	0	49.357	0
	<u>111.813</u>	<u>7.907</u>	<u>103.906</u>	<u>28.410</u>

t.kr.	2017	2016
<b>12 Årets over-/underdækning</b>		
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	639	8.914
Årets over-/underdækning	40.866	23.050
Årets resultat før årsreguleringer	41.505	31.964
<b>Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning</b>		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	39.769	46.393
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	-35.230	-49.536
Henlæggelser efter varmforsyningsloven	177	2.455
Tilslutningsbidrag	0	-2.092
Hensættelser	284	420
Regnskabsmæssig egenkapital indregnet	-5.639	0
<b>Årets over-/underdækning</b>	<u>40.866</u>	<u>29.604</u>
Over-/underdækning 1. januar	-34.431	-11.381
Regulering til primo	0	6.554
Årets over-/underdækning	-40.866	-29.604
<b>Over-/underdækning 31. december</b>	<u>-75.297</u>	<u>-34.431</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

DIN Forsyning Varme A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

#### 14 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

#### 15 Nærtstående parter

DIN Forsyning Varme A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Betydelig indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for betydelig indflydelse</u>
DIN Forsyning Holding A/S (Udarbejder koncernregnskab)	Ulvsundvej 1, 6715 Esbjerg N	Ejer 100% af kapitalen

##### Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2017 været samhandel med DIN Forsyning A/S.

t.kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>16 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor</b>		
Lovpligtig revision	48	48
Erklæringsopgaver med sikkerhed	27	30
Skatterådgivning	10	0
Andre ydelser	12	12
	<u>97</u>	<u>90</u>