

Esbjerg Varme A/S

Ravnevej 10, 6705 Esbjerg Ø

CVR-nr. 32 66 24 98

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 1/5 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	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Esbjerg Varme 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 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 24. april 2017
Direktion:



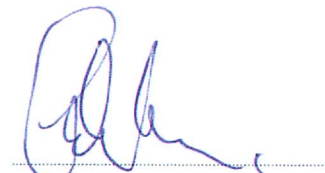
Jesper Frost Rasmussen

Bestyrelse:

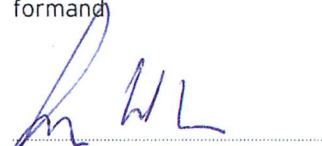


Freddie Madsen
formand

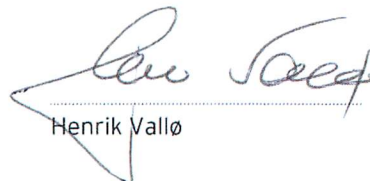
Kurt Jakobsen
næstformand



Anders Kronborg



Søren Heide Lambertsen



Henrik Vallø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Esbjerg Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Esbjerg Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 24. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Claus Dalager
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Esbjerg Varme A/S
Adresse, postnr., by	Ravnevej 10, 6705 Esbjerg Ø
CVR-nr.	32 66 24 98
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	Freddie Madsen, formand Kurt Jakobsen, næstformand Anders Kronborg Søren Heide Lambertsen Henrik Vallø
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	358.280	393.867	389.174	442.149	385.323
Resultat af ordinær primær drift	2.116	2.074	-631	1.841	1.367
Resultat af finansielle poster	-2.116	-2.074	-1.907	-1.841	-1.367
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balancesum					
Balancesum	802.058	808.358	836.426	802.967	852.722
Investering i materielle anlægsaktiver	57.128	43.187	41.274	40.815	47.756
Egenkapital	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Nøgletal					
Overskudsgrad	0,6 %	0,5 %	-0,2 %	0,4 %	0,4 %
Bruttomargin	36,9 %	35,3 %	35,7 %	33,6 %	34,0 %
Soliditetsgrad	1,1 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %

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

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

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

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Esbjerg Varme A/S forsyner ca. 19.500 kunder i Esbjerg by og omegn med varme. Det årlige varmesalg er på 2,8 mio. GJ og varmen leveres via 750 km dobbeltledninger. Langt hovedparten af varmen (ca. 98 %) produceres på og leveres af DONG Esbjerg-værket 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

Årsrapporten for 2016 viser en omsætning på 358 mio. kr. og et resultat på 0 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I årets løb er der foretaget harmoniseringer i forhold til metoder og parametre som vi driver vandværkerne og distributionen efter i hele DIN Forsyning. Resultater i form af opnåede synergibesparelser som følge af fusionen mellem Varde Forsyningsservice A/S og Esbjerg Forsyning A/S har ligeledes haft en positiv påvirkning på årets resultat.

Der har i 2016 været arbejdet med udvidelse af den eksisterende produktionskapacitet gennem etablering af elkedel hos DONG samt røggaskondenseringsanlæg hos Energnist med henblik på en mere optimal udnyttelse af energien. Investeringsaktiviteten har herudover været præget af renovering af distributionsledninger, målerudskiftninger samt færdiggørelse af radionetværk til hjemtagelse af måleroplysninger.

Videnressourcer

Der er ikke ansat medarbejdere i Esbjerg Varme A/S. Esbjerg 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

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

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Esbjerg 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. 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 2017. Målet er ambitiøst, da Esbjerg Byråd i dag består af 16 % kvinder.

Der har i indeværende år ikke været udskiftning i bestyrelsen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Ledelsesberetning

Beretning

Forventet udvikling

Forventningerne til den økonomiske udvikling i Esbjerg Varme A/S for 2017 er et resultat, der er på niveau med det realiserede resultat for 2016.

I forlængelse af fusionen mellem serviceselskaberne Esbjerg Forsyning A/S og Varde Forsyningsservice A/S til DIN Forsyning A/S i marts 2015, så har byrådene i Varde og Esbjerg Kommune i foråret 2017 besluttet, at fusionere Esbjerg Varme A/S og Varde Varmeforsyning A/S. Arbejdet hermed vil pågå i 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	2 Nettoomsætning	358.280	393.867
	11 Produktionsomkostninger	-225.925	-254.953
	Bruttoresultat	132.355	138.914
	11 Distributionsomkostninger	-112.162	-114.026
	11 Administrationsomkostninger	-5.484	-8.933
	Resultat af primær drift	14.709	15.955
	Andre driftsindtægter	2.097	1.807
	Andre driftsomkostninger	-14.690	-15.688
	Resultat før finansielle poster	2.116	2.074
	3 Finansielle indtægter	0	10
	4 Finansielle omkostninger	-2.116	-2.084
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	22.828	22.485
	Produktions- og distributionsanlæg	661.632	664.455
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	15.846	11.677
		<u>700.306</u>	<u>698.617</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>700.306</u>	<u>698.617</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	16.799	14.526
		<u>16.799</u>	<u>14.526</u>
6	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.942	2.013
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	378	1
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9.818	11.315
	Andre tilgodehavender	34.032	18.134
		<u>50.170</u>	<u>31.463</u>
	Likvide beholdninger	<u>34.783</u>	<u>63.752</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>101.752</u>	<u>109.741</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>802.058</u></u>	<u><u>808.358</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	9.000	9.000
	Egenkapital i alt	9.000	9.000
	Hensatte forpligtelser		
10	Tidsmæssige forskelle	634.643	628.089
	Hensatte forpligtelser i alt	634.643	628.089
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	44.126	49.348
		44.126	49.348
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.222	5.035
7	Overdækning	39.093	24.143
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	53.628	54.308
	Gæld til tilknyttede virksomheder	528	398
	Gæld til associerede virksomheder	14.832	18.700
	Anden gæld	986	19.337
		114.289	121.921
	Gældsforpligtelser i alt	158.415	171.269
	PASSIVER I ALT	802.058	808.358

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital
	Egenkapital 1. januar 2015	<u>9.000</u>
	Egenkapital 1. januar 2016	<u>9.000</u>
	Egenkapital 31. december 2016	<u><u>9.000</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Esbjerg Varme A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store 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.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for selskabet. Selskabets pengestrømme indgår i den samlede koncernpengestrømsopgørelsen 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 forbrugerbetalinger 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 forbrugerbetalinger:

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger 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:

Grunde og bygninger	20-50 år
Ledningsnet	10-30 år
Produktionsanlæg	10-30 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.

Der afskrives ikke på grunde.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

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 nettosalgpris 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.

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 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

t.kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2 Nettoomsætning		
Salg af varme	379.784	375.856
Årets over-/underdækning	-14.950	29.069
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	-6.554	-11.058
	<u>358.280</u>	<u>393.867</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	10
	<u>0</u>	<u>10</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til bank og kreditinstitutter	1.796	2.080
Andre finansielle omkostninger	320	4
	<u>2.116</u>	<u>2.084</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	29.113	1.367.198	11.677	1.407.988
Tilgang i årets løb	724	372	56.032	57.128
Afgang i årets løb	0	-13.826	0	-13.826
Overførsel fra andre poster	0	51.863	-51.863	0
Kostpris 31. december 2016	29.837	1.405.607	15.846	1.451.290
Værdireguleringer				
1. januar 2016	-4.941	-439.412	0	-444.353
Årets opskrivning	0	193	0	193
Værdireguleringer				
31. december 2016	-4.941	-439.219	0	-444.160
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2016	1.687	263.331	0	265.018
Årets afskrivninger	381	43.970	0	44.351
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	0	-2.545	0	-2.545
Af- og nedskrivninger				
31. december 2016	2.068	304.756	0	306.824
Regnskabsmæssig værdi				
31. december 2016	22.828	661.632	15.846	700.306

6 Tilgodehavender

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

t.kr.	2016	2015
7 Årets over-/underdækning		
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	6.554	11.058
Årets over-/underdækning	14.950	-29.069
Årets resultat før årsreguleringer	21.504	-18.011
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	44.351	45.510
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmeforsyningsloven	-46.776	-60.948
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven	2.455	4.500
Hensættelser	-30	-120
Årets over-/underdækning	21.504	-29.069
Over-/underdækning 1. januar	-24.143	-53.212
Regulering til primo	6.554	0
Årets over-/underdækning	-21.504	29.069
Over-/underdækning 31. december	-39.093	-24.143

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
8 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 9.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	9.000	9.000
	<u>9.000</u>	<u>9.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 9.000 t.kr. det seneste år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	49.348	5.222	44.126	21.227
	<u>49.348</u>	<u>5.222</u>	<u>44.126</u>	<u>21.227</u>

10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

t.kr.	Afskrivninger på anlægsaktiver	Ikke anvendte henlæggelser	Hensættelser til tab på debitorer	Urealiserede kursgevinster værdipapirer	I alt
Saldo 1. januar 2016	-618.498	-10.482	840	51	-628.089
Årets regulering af midlertidige forskelle	-4.129	-2.455	30	0	-6.554
Årets reguleringer	-4.129	-2.455	30	0	-6.554
Saldo 31. december 2016	<u>-622.627</u>	<u>-12.937</u>	<u>870</u>	<u>51</u>	<u>-634.643</u>

11 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

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

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 nærtstående parter

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 (udarbejder koncernregnskab)	Ravnevej 10, 6705 Esbjerg Ø	
t.kr.	2016	2015
15 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor		
Samlet honorar til EY	100	24
Lovpligtig revision	24	24
Erklæringsopgaver med sikkerhed	14	14
Skatterådgivning	45	30
Andre ydelser	17	17
	100	85