



VARDE FORSYNING

Varde Forsyningservice A/S

## Årsrapport 2012

### Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 15 7 20 13

dirigent



## **Indhold**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13



## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 for Varde Forsyningservice A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 23. april 2013

Direktion:

Michael Brandt

Bestyrelse:

Preben Friis-Hauge  
formand

Alf Vinter  
næstformand

Erhardt Jull

Claus Larsen

Tom Arnt Thorup

Hans N. Christiansen  
medarbejderrepræsentant

Finn V. Mathiasen  
medarbejderrepræsentant

Niels Peter Uhre  
medarbejderrepræsentant



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Varde Forsyningsservice A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Varde Forsyningsservice A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 23. april 2013

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren P. Nielsen  
statsaut. revisor

Claus Dalager  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Selskabsoplysninger

Varde Forsyningsservice A/S  
Gl. Kærvej 15  
6800 Varde

Telefon: 79 94 80 00  
Hjemmeside: [www.vardeforsyning.dk](http://www.vardeforsyning.dk)  
E-mail: [post@vardeforsyning.dk](mailto:post@vardeforsyning.dk)

CVR-nr.: 31 93 55 12  
Stiftet: 1. januar 2009  
Hjemstedskommune: Varde Kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Bestyrelse

Preben Friis-Hauge (formand)  
Alf Vinter (næstformand)  
Erhardt Jull  
Claus Larsen  
Tom Arnt Thorup  
Hans N. Christiansen (medarbejderrepræsentant)  
Finn V. Mathiasen (medarbejderrepræsentant)  
Niels Peter Uhre (medarbejderrepræsentant)

### Direktion

Michael Brandt

### Revision

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Værkmestergade 25  
Postboks 330  
8100 Aarhus C



## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at udføre administrative opgaver for Varde Forsyning-koncernen.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et overskud på 1.034 tkr.

#### **Begivenheder efter statusdagen**

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



## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Varde Forsyningservice A/S for året 1. januar – 31. december 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af produkter og ydelser, indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til markedsføring og annoncering m.v.

#### Administrationsomkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

#### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens virksomheder. Virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.



## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Balance

##### Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

Bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions- og administrationsomkostninger.

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

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

##### Tilgodehavender

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

##### Periodeafgrænsningsposter

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



## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabers hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Varde Forsyning A/S er administrationselskab for koncernens skattebetaling over for skattemyndighederne.

Aktuelle skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under selskabsskat.

Udskudt skat måles 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

#### Pengestrømsopgørelse

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

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

#### Pengestrømme til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

**Årsregnskab 1. januar – 31. december****Resultatopgørelse**

	Note	2012	2011
<b>Nettoomsætning</b>		<u>24.167.502</u>	<u>20.992.627</u>
<b>Bruttoresultat</b>		24.167.502	20.992.627
Distributionsomkostninger		-54.415	-97.558
Administrationsomkostninger		<u>-23.271.911</u>	<u>-20.719.752</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		841.176	175.317
Finansielle indtægter	1	666.431	931.836
Finansielle omkostninger	2	<u>-125.936</u>	<u>-82.210</u>
<b>Resultat før skat</b>		1.381.671	1.024.943
Skat af årets resultat	3	<u>-347.669</u>	<u>-257.106</u>
<b>Årets resultat</b>		<u>1.034.002</u>	<u>767.837</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>1.034.002</u>	<u>767.837</u>
		<u>1.034.002</u>	<u>767.837</u>

**Årsregnskab 1. januar – 31. december****Balance**

	Note	2012	2011
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4		
Software		1.645.872	0
		<u>1.645.872</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5		
Grunde og bygninger		5.455.555	5.023.828
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.897.306	2.802.087
Anlæg under udførelse		5.612.447	3.262.040
		<u>13.965.308</u>	<u>11.087.955</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>15.611.180</u>	<u>11.087.955</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		826.991	534.329
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		2.435.053	31.740
Andre tilgodehavender		268.027	666.904
Periodeafgrænsningsposter		697.037	92.204
		<u>4.227.108</u>	<u>1.325.177</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>5.928.728</u>	<u>8.346.117</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>10.155.836</u>	<u>9.671.294</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>25.767.016</u>	<u>20.759.249</u>

**Årsregnskab 1. januar – 31. december****Balance**

	Note	2012	2011
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	6		
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.134.678	2.100.672
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>3.634.678</u>	<u>2.600.672</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Udskudte skatteforpligtelser	7	417.867	127.573
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u>417.867</u>	<u>127.573</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8		
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.242.669	2.393.459
		<u>2.242.669</u>	<u>2.393.459</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.471.203	2.536.883
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.919.262	10.405.335
Selskabsskat		57.375	254.484
Anden gæld		6.023.962	2.440.843
		<u>19.471.802</u>	<u>15.637.545</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>21.714.471</u>	<u>18.031.004</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>25.767.016</u>	<u>20.759.249</u>
<b>Eventualposter m.v.</b>	9		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	10		
<b>Nærtstående parter</b>	11		

**Årsregnskab 1. januar – 31. december****Pengestrømsopgørelse**

	Note	2012	2011
Årets resultat før skat		1.381.671	1.024.943
Reguleringer	12	1.592.869	495.251
Ændring i driftskapital	13	1.129.435	7.111.595
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster		4.103.975	8.631.789
Renteindtægter, betalt		666.431	931.836
Renteomkostninger, betalt		-125.936	-82.210
Betalt selskabsskat		-254.484	-123.512
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>4.389.986</b>	<b>9.357.903</b>
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.656.585	-4.609.935
Salg af anlægsaktiver		0	10.000
<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>		<b>-6.656.585</b>	<b>-4.599.935</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		-150.790	-149.592
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-150.790</b>	<b>-149.592</b>
<b>Årets pengestrømme</b>		<b>-2.417.389</b>	<b>4.608.376</b>
Likvider, primo		8.346.117	3.737.741
<b>Likvider, ultimo</b>		<b>5.928.728</b>	<b>8.346.117</b>

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

	2012	2011
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Øvrige finansielle indtægter	666.431	931.836
	<u>666.431</u>	<u>931.836</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	125.870	80.748
Øvrige finansielle omkostninger	66	1.462
	<u>125.936</u>	<u>82.210</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	57.375	254.484
Ændring i udskudt skat	290.294	2.622
	<u>347.669</u>	<u>257.106</u>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2012		0
Tilgang		1.797.312
Kostpris 31. december 2012		<u>1.797.312</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012		0
Afskrivninger		-151.440
Af- og nedskrivninger 31. december 2012		<u>-151.440</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>		<u>1.645.872</u>

**Årsregnskab 1. januar – 31. december****Noter****5 Materielle anlægsaktiver**

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2012	5.538.170	4.660.134	3.262.040	13.460.344
Tilgang	681.153	1.827.717	2.350.407	4.859.277
Overført	0	0	0	0
Afgang	0	-564.300	0	-564.300
Kostpris 31. december 2012	6.219.323	5.923.551	5.612.447	17.755.321
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	514.342	1.858.047	0	2.372.389
Korrektion til af- og nedskrivning primo	0	0	0	0
Afskrivninger	249.426	1.435.973	0	1.685.399
Akk. afskrivninger tilbageført	0	-267.775	0	-267.775
Af- og nedskrivninger 31. december 2012	763.768	3.026.245	0	3.790.013
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>	<b>5.455.555</b>	<b>2.897.306</b>	<b>5.612.447</b>	<b>13.965.308</b>

**6 Egenkapital**

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2012	500.000	2.100.672	2.600.672
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.034.006	1.034.006
<b>Saldo 31. december 2012</b>	<b>500.000</b>	<b>3.134.678</b>	<b>3.634.678</b>

**Aktiekapital**

Aktiekapitalen er fordelt således:

500 aktier af nom. 1.000 kr.	500
	<u>500</u>

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

**7 Udskudte skatteforpligtelser**Udskudt skat hviler på følgende poster:  
Materielle anlægsaktiver

	2012	2011
	417.867	127.573
	<u>417.867</u>	<u>127.573</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Samlet gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter regnskabsårets afslutning.		
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.644.305	1.795.095
	<u>1.644.305</u>	<u>1.795.095</u>
<b>9 Eventualposter m.v.</b>		
Ingen.		
<b>10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.		
<b>11 Nærtstående parter</b>		
<b>Ejerforhold</b>		
Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:		
Varde Forsyning A/S Gl. Kærvej 15 6800 Varde		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Andre finansielle indtægter	-666.431	-931.836
Andre finansielle omkostninger	125.936	82.210
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.133.364	1.344.877
	<u>1.592.869</u>	<u>495.251</u>
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-2.074.940	1.188.188
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	3.204.375	5.923.407
	<u>1.129.435</u>	<u>7.111.595</u>