



Tlf: 76 42 94 00  
vejle@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Roms Hule 4, 1. sal  
DK-7100 Vejle  
CVR-nr. 20 22 26 70

**VEJLE FJERNVARME A.M.B.A.**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JUNI 2016 - 31. MAJ 2017**

**CVR-NR. 67 93 22 18**

INDHOLDSFORTEGNELSE	Side
Selskabsoplysninger .....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning .....	6-7
<b>Årsrapport 1. juni - 31. maj</b>	
Resultatopgørelse .....	8
Balance 31. maj:	
Aktiver .....	9
Passiver .....	10
Noter .....	11 - 15
Anvendt regnskabspraksis .....	16 - 17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Vejle Fjernvarme a.m.b.a. Langelinie 60 7100 Vejle
	CVR-nr.: 67 93 22 18 Stiftet: 26. januar 1967 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
<b>Bestyrelse</b>	Henning Lindved Jensen, formand Jens Schmidt, næstformand Ivan Kristensen Reimer Mikeli Olsen Christian Madsen Bertel Nielsen Knud Jeppesen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle
<b>Generalforsamling</b>	Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. november 2017
	<hr/> Dirigent

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Vejle Fjernvarme a.m.b.a.

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. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 7. september 2017

Bestyrelse:

---

Henning Lindved Jensen  
Formand

---

Jens Schmidt  
Næstformand

---

Ivan Kristensen

---

Reimer Mikeli Olsen

---

Christian Madsen

---

Bertel Nielsen

---

Knud Jeppesen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til andelshaverne i Vejle Fjernvarme a.m.b.a.*

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vejle Fjernvarme a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fjernvarmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af fjernvarmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 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". Vi er uafhængige af varmeværket 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.

### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Vi henleder opmærksomheden på, at Vejle Fjernvarme a.m.b.a. har medtaget budgettal, som sammenligningstal i resultatopgørelsen og noter. Disse budgettal har ikke været underlagt revision, hvorfor vi ikke udtrykker nogen sikkerhed herom.

### 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 varmeværkets 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 varmeværket, 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af varmeværkets 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.
- 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 varmeværkets 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at varmeværket 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 ledelsen om blandt andet 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.

Vejle, den 7. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Årets varmekøb og -salg

Årets samlede varmekøb er på 200.745 MWh. Heraf har vi købt ca. 99,0 % fra TVIS (gennem Vejle Overskudsvarme). Resten (ca. 1,0 %) er købt fra Vejle Spildevand A/S. Egen kedelproduktion på 14,5 % er inkluderet i købet fra TVIS. Varmeproduktion på eget kedelanlæg sker alene med henblik på salg til TVIS, der udover produktionsprisen betaler et beløb på ca. 268.000 kr. årligt til delvis dækning af vedligeholdelsesudgifterne på kedelanlægget. Egen kedelproduktion har i år været på et højt niveau, hvilket til dels skyldes ombygningen af Skærbækværket.

Året har rent opvarmningsmæssigt været ca. 4,9 % varmere end normalåret. Derfor er såvel varmekøb som varmesalg lavere end budgetteret.

Forskellen mellem den købte varme, og varmen der er solgt til forbrugerne regnes som varmetab. Varmetabet målt i MWh har i år været på et normalt niveau. Tabet i % har været normalt. Desuden har der været mange store aflukninger og aftapninger i året, som også påvirker varmetabet.

Varmekøb og varmesalg for de seneste 10 år er anført nedenfor:

Periode År	Varmekøb i alt MWh	Varmesalg til forbrugere MWh	Varmetab i gade- ledninger m.v. MWh	Tab %
2007/08	179.800	154.900	24.900	13,85
2008/09	182.435	159.365	23.070	12,65
2009/10	207.000	179.622	27.378	13,23
2010/11	208.143	182.243	25.900	12,44
2011/12	188.649	161.932	26.717	14,16
2012/13	215.745	189.231	26.514	12,29
2013/14	185.128	158.084	27.044	14,61
2014/15	188.505	159.576	28.929	15,35
2015/16	195.228	173.420	21.808	11,20
2016/17	200.745	173.256	27.489	13,70
<b>Grundlag for budget 2017/2018</b>	<b>214.700</b>	<b>184.700</b>	<b>30.000</b>	<b>14,00</b>

Som grundlag for budget 2016/17 var der regnet med et varmetab på ca. 14,0 %.

Ledningsnettet vil fortsat blive udvidet i de kommende år. Derfor er ledningstab i MWh regnet stigende i forhold til tidligere år.

Varmesalget stiger tilsvarende. Derfor forventes ingen stigning i det procentvise varmetab sammenholdt med tidligere års budget.

### Forbrugsbidrag:

Varmesalg er afregnet med en varmepris på 400 kr. pr. MWh ekskl. moms, hvilket der også er opkrævet á conto.

Den nye á conto er fastsat til 350 kr. pr. MWh ekskl. moms for perioden 1. juni 2017 - 30. september 2017 og til 305 kr. pr. MWh ekskl. moms for perioden 1. oktober 2017 - 31. maj 2018.

### Faste bidrag:

De faste årlige bidrag ekskl. moms udgør:

Effektbidrag 2016/17: 14,00 kr. pr. m<sup>2</sup> bolig og erhverv

Effektbidrag 2017/18: 14,00 kr. pr. m<sup>2</sup> bolig og erhverv

Abonnementsbidrag pr. installation: 500,00 kr. pr. måler

## LEDELSESBERETNING

### **Forventet udvikling**

Budgettet er en del af den løbende planlægning og styring af virksomheden, herunder fastsættelse af varmeprisen.

Budgettet er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets sædvanlige budgetprocedure og udtrykker den økonomiske konsekvens af den forventede fremtidige udvikling, under hensyntagen til de af ledelsen fastlagte forudsætninger og planer.

Et budget er en fremtidsvurdering, hvorfor det er forbundet med en vis usikkerhed. Der kan indtræffe uforudsete begivenheder og hændelser, som kan medføre væsentlige positive eller negative afvigelser fra det budgetterede resultat.

### **Vigtige begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder der kan påvirke selskabets økonomi fremadrettet.



**RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ**

	Note	Regnskab 2015/16 kr.	Regnskab 2016/17 kr.	Budget 2016/17 kr. (ikke revideret)	Budget 2017/18 kr. (ikke revideret)
Nettoomsætning .....	1	101.951.939	101.032.336	102.005.000	90.541.000
Forskydning i takstmæssigt mellemværende iht. Lov om Varmeforsyning .....	2	-9.771.708	-3.889.638	243.000	12.559.000
<b>OMSÆTNING .....</b>		<b>92.180.231</b>	<b>97.142.698</b>	<b>102.248.000</b>	<b>103.100.000</b>
Produktionsomkostninger .....	4	-67.436.170	-67.726.890	-68.869.000	-69.260.000
Distributionsomkostninger .....	5	-17.469.601	-22.351.444	-24.267.000	-24.401.000
Administrationsomkostninger ..	6	-7.216.143	-7.257.214	-8.755.000	-9.239.000
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.</b>		<b>58.317</b>	<b>-192.850</b>	<b>357.000</b>	<b>200.000</b>
Andre driftsindtægter .....		136.301	135.967	0	0
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>		<b>194.618</b>	<b>-56.883</b>	<b>357.000</b>	<b>200.000</b>
Finansielle indtægter .....	7	34.313	75.407	0	0
Finansielle omkostninger .....	8	-228.931	-18.524	-357.000	-200.000
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Produktion.....		29.012.709	30.781.858
Distribution.....		64.506.597	54.470.600
Administration.....		1.602.196	1.853.153
Materielle anlægsaktiver .....	9	95.121.502	87.105.611
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>		<b>95.121.502</b>	<b>87.105.611</b>
Efterbetaling forbrugere, netto .....		0	681.819
Andre tilgodehavender.....	10	976.770	3.160.394
Tilgodehavender .....		976.770	3.842.213
Andre værdipapirer .....		1.000	1.000
Likvide beholdninger.....		7.573.056	12.395.227
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>		<b>8.550.826</b>	<b>16.238.440</b>
<b>AKTIVER .....</b>		<b>103.672.328</b>	<b>103.344.051</b>

## BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andelskapital .....		5.071.781	5.528.240
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>11</b>	<b>5.071.781</b>	<b>5.528.240</b>
Kommunekredit .....		55.367.543	28.438.336
Langfristet gældsforpligtelse .....	12	55.367.543	28.438.336
Kortfristet del af langfristet gæld .....	12	3.782.417	2.353.333
Takstmæssigt mellemværende .....	13	12.559.150	10.773.053
Takstmæssige forskydninger i forbrugerbetalingen .....	14	2.560.000	4.430.000
Gæld til pengeinstitutter .....		0	20.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		21.913.868	30.018.773
Efterbetaling forbrugere, netto .....		499.685	0
Anden gæld .....	15	1.917.884	1.802.316
Kortfristet gældsforpligtelser .....		43.233.004	69.377.475
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE .....</b>		<b>98.600.547</b>	<b>97.815.811</b>
<b>PASSIVER .....</b>		<b>103.672.328</b>	<b>103.344.051</b>

## NOTER

	Regnskab 2015/16	Regnskab 2016/17	Budget 2016/17 (ikke revideret)	Budget 2017/18 (ikke revideret)	Note
<b>Nettoomsætning</b>					<b>1</b>
Forbrugsbidrag.....	72.587.452	69.032.050	73.880.000	59.761.000	
Byggevarme .....	336.012	451.728	0	250.000	
Faste bidrag.....	26.180.766	26.760.929	26.675.000	27.730.000	
Motivationstarif .....	2.842.787	4.805.552	1.450.000	2.800.000	
Øvrige .....	4.922	-17.923	0	0	
	<b>101.951.939</b>	<b>101.032.336</b>	<b>102.005.000</b>	<b>90.541.000</b>	
<b>Forskydning i takstmæssige mellemværender i henhold til Lov om Varmeforsyning</b>					<b>2</b>
Årets resultat .....	0	0	0	0	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen .....	0	2.560.000	2.560.000	0	
Årets over-/underdækning .....	9.771.708	1.329.638	-2.803.000	-12.559.000	
<b>Årets resultat før årsreguleringer .....</b>	<b>9.771.708</b>	<b>3.889.638</b>	<b>-243.000</b>	<b>-12.559.000</b>	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger .....	7.793.394	11.805.415	12.013.000	11.161.000	
Afskrivninger indregnet i henhold til Lov om Varmeforsyning	-7.793.394	-11.805.415	-12.013.000	-11.161.000	
Henlæggelse i henhold til Lov om Varmeforsyning .....	0	-2.560.000	-2.560.000	0	
<b>Årets over-/underdækninger (+ = overdækning) (- = underdækning) .....</b>	<b>9.771.708</b>	<b>1.329.638</b>	<b>-2.803.000</b>	<b>-12.559.000</b>	
<b>Medarbejderforhold</b>					<b>3</b>
Antal personer beskæftiget ekskl. bestyrelsesmedlemmer ..	10	10	10	10	
Løn og gager .....	5.898.160	6.298.403	6.260.000	6.380.000	
Pension.....	576.623	661.787	550.000	700.000	
Andre udgifter til social sikring.	207.414	250.429	200.000	250.000	
	<b>6.682.197</b>	<b>7.210.619</b>	<b>7.010.000</b>	<b>7.330.000</b>	
Der fordeles således:					
Produktionsomkostninger .....	1.775.829	1.933.604	2.100.000	2.100.000	
Distributionsomkostninger.....	2.071.801	2.255.871	2.210.000	2.210.000	
Administrationsomkostninger ...	2.516.087	2.702.664	2.700.000	2.700.000	
Energispareaktiviteter .....	318.480	318.480	0	320.000	
	<b>6.682.197</b>	<b>7.210.619</b>	<b>7.010.000</b>	<b>7.330.000</b>	
Bestyrelseshonorar (ekskl. diæter) .....	307.940	315.630	310.000	320.000	

## NOTER

	Regnskab 2015/16	Regnskab 2016/17	Budget 2016/17 (ikke revideret)	Budget 2017/18 (ikke revideret)	Note
<b>Produktionsomkostninger</b>					4
TVIS, varmekøb.....	58.459.523	52.821.531	57.829.000	51.123.000	
TVIS, fast afgift.....	10.135.071	14.876.602	11.280.000	20.717.000	
TVIS, regulering tidligere år....	0	0	0	-5.241.000	
Salg af varme til TVIS .....	-13.641.755	-13.502.420	0	0	
Vedligeholdelseskøb fra TVIS ..	-267.850	-267.850	-268.000	-268.000	
Varmetab.....	-7.171.007	-7.067.460	-8.967.000	-6.751.000	
Naturgas og olie .....	13.717.489	13.025.665	0	0	
Afgiftsrefusion, stilstands- varme .....	-160.951	-131.588	-120.000	-120.000	
Teknisk assistance .....	23.165	49.285	200.000	300.000	
Vand .....	51.384	81.126	80.000	80.000	
Vedligeholdelse og renovering.	2.194.874	3.544.325	4.140.000	4.670.000	
Miljøbeskyttelse .....	3.284	88.126	20.000	20.000	
Telefon.....	45.378	38.261	40.000	50.000	
Ejendomsskat og forsikringer ..	118.306	136.833	150.000	150.000	
Biludgifter .....	15.001	16.534	35.000	80.000	
Personaleomkostninger .....	1.775.829	1.933.604	2.100.000	2.100.000	
Afskrivninger .....	1.855.924	1.858.149	2.050.000	2.050.000	
Øvrige produktionsomkostnin- ger .....	282.505	226.167	300.000	300.000	
	<b>67.436.170</b>	<b>67.726.890</b>	<b>68.869.000</b>	<b>69.260.000</b>	
<b>Distributionsomkostninger</b>					5
Varmetab.....	7.171.007	7.067.460	8.967.000	6.751.000	
El.....	485.169	333.338	500.000	500.000	
Vedligeholdelse og renovering.	1.615.867	2.159.345	2.100.000	5.300.000	
Teknisk assistance .....	77.639	300.089	480.000	480.000	
Telefon og edb-omkostninger..	52.941	59.864	40.000	40.000	
Ejendomsskat og forsikringer ..	17.746	20.525	60.000	60.000	
Biludgifter .....	144.798	156.696	110.000	110.000	
Personaleomkostninger .....	2.071.801	2.255.870	2.210.000	2.210.000	
Afskrivninger .....	5.542.621	9.614.047	9.600.000	8.750.000	
Øvrige distributionsomkostnin- ger .....	290.012	384.210	200.000	200.000	
	<b>17.469.601</b>	<b>22.351.444</b>	<b>24.267.000</b>	<b>24.401.000</b>	

## NOTER

	Regnskab 2015/16	Regnskab 2016/17	Budget 2016/17 (ikke revideret)	Budget 2017/18 (ikke revideret)	Note
<b>Administrationsomkostninger</b>					<b>6</b>
Advokathonorar .....	42.825	8.400	50.000	50.000	
Revision og regnskabsmæssig assistance samt anden rådgiv- ning .....	194.769	268.111	220.000	260.000	
Teknisk assistance .....	521.730	152.813	545.000	543.000	
Fjernvarmeforeningen .....	159.704	171.762	150.000	170.000	
Inventar kontor .....	307	2.724	30.000	30.000	
Edb .....	140.480	134.416	140.000	160.000	
Porto og gebyrer .....	230.879	220.171	200.000	200.000	
Rejser og repræsentation .....	62.460	58.892	70.000	70.000	
Generalforsamling .....	16.431	10.673	30.000	30.000	
Jubilæum .....	0	20.897	0	0	
El, vand og varme .....	36.280	59.018	55.000	70.000	
Tab på debitorer incl. inkasso	1.583	23.846	80.000	60.000	
Rengøring og renovation .....	90.882	93.546	90.000	100.000	
Tryksager og kontorartikler ...	118.067	78.574	50.000	80.000	
Annoncer og reklamer .....	6.880	11.832	30.000	30.000	
Telefon incl. alarm .....	52.941	42.437	65.000	45.000	
Internet og hjemmeside .....	16.922	15.993	20.000	20.000	
Vedligeholdelse og renovering	21.326	78.770	27.000	100.000	
Ejendomsskat og forsikringer .	65.081	70.697	50.000	70.000	
Erhvervsforsikringer mv. ....	49.093	46.151	30.000	30.000	
Biludgifter .....	9.786	8.070	10.000	10.000	
Personaleomkostninger .....	2.516.087	2.702.665	2.700.000	2.700.000	
Afskrivninger .....	394.849	333.219	363.000	361.000	
Energispareaktiviteter .....	2.361.405	2.556.379	3.500.000	3.800.000	
Øvrige administrationsomkost- ninger .....	105.376	87.158	250.000	250.000	
	<b>7.216.143</b>	<b>7.257.214</b>	<b>8.755.000</b>	<b>9.239.000</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>					<b>7</b>
Obligationer .....	3	0	0	0	
Øvrige renteindtægter .....	1.218	1.177	0	0	
Kommunekredit .....	33.092	74.230	0	0	
	<b>34.313</b>	<b>75.407</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>					<b>8</b>
Pengeinstitutter .....	76.778	18.524	200.000	200.000	
Forrentning af egenkapital .....	152.153	0	157.000	0	
	<b>228.931</b>	<b>18.524</b>	<b>357.000</b>	<b>200.000</b>	

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>9</b>
	<b>Produktion</b>	<b>Distribution</b>	<b>Admini- stration</b>	
<b>Kostpris:</b>				
Saldo 1. juni 2016 .....	46.738.315	194.549.250	5.107.439	
Årets tilgang .....	89.000	26.878.916	113.511	
Årets afgang .....	0	-139.622	-465.222	
Saldo 31. maj 2017 .....	<b>46.827.315</b>	<b>221.288.544</b>	<b>4.755.728</b>	
<b>Tilslutningsbidrag:</b>				
Saldo 1. juni 2016 .....	0	40.748.544	0	
Årets tilgang .....	0	2.798.874	0	
Saldo 31. maj 2017 .....	0	<b>43.547.418</b>	0	
<b>Anskaffelsespris i alt .....</b>	<b>46.827.315</b>	<b>177.741.126</b>	<b>4.755.728</b>	
<b>Henlæggelser og tilskud:</b>				
Saldo 1. juni 2016 .....	9.681.378	10.790.587	0	
Anvendt henlæggelse .....	0	4.430.000	0	
Saldo 31. maj 2017 .....	<b>9.681.378</b>	<b>15.220.587</b>	0	
<b>Saldo til afskrivning .....</b>	<b>37.145.937</b>	<b>162.520.539</b>	<b>4.755.728</b>	
<b>Afskrivninger:</b>				
Saldo 1. juni 2016 .....	6.275.079	88.539.517	3.254.285	
Afskrivninger på afhændede aktiver .....	0	-139.622	-463.364	
Årets afskrivninger .....	1.858.149	9.614.047	362.611	
Saldo 31. maj 2017 .....	<b>8.133.228</b>	<b>98.013.942</b>	<b>3.153.532</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017 .....</b>	<b>29.012.709</b>	<b>64.506.597</b>	<b>1.602.196</b>	
		<b>Regnskab 2016</b>	<b>Regnskab 2017</b>	
<b>Andre tilgodehavender</b>				<b>10</b>
Byggevarme .....		71.117	3.173	
Nyboesgade .....		14.366	0	
Renter .....		4.778	21.220	
Moms .....		3.051.473	951.586	
Medarbejdere .....		18.660	791	
		<b>3.160.394</b>	<b>976.770</b>	
<b>Egenkapital</b>				<b>11</b>
Basiskapital 1. marts 1981 .....		5.071.781	5.071.781	
Forrentning af egenkapital .....		456.459	0	
		<b>5.528.240</b>	<b>5.071.781</b>	

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>12</b>
	1/6 2016 gæld i alt	31/5 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Kommunekredit .....	30.791.669	59.149.960	3.782.417	40.092.980	
	<b>30.791.669</b>	<b>59.149.960</b>	<b>3.782.417</b>	<b>40.092.980</b>	
			Regnskab 2016	Regnskab 2017	
<b>Takstmæssigt mellemværende</b>					<b>13</b>
Saldo 1. juni .....			1.001.345	10.773.053	
Årets over/-underdækning .....			9.771.708	1.329.638	
Tilbageført forrentning af egenkapital .....			0	456.459	
			<b>10.773.053</b>	<b>12.559.150</b>	
<b>Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen</b>					<b>14</b>
Saldo 1. juni .....			4.430.000	4.430.000	
Henlæggelse .....			0	2.560.000	
Anvendt henlæggelse .....			0	-4.430.000	
			<b>4.430.000</b>	<b>2.560.000</b>	
<b>Anden gæld</b>					<b>15</b>
Skyldige feriepengeforpligtelser .....			1.276.336	1.432.782	
Skyldig ATP .....			5.680	5.680	
Afsat skyldig revisor .....			145.000	145.000	
Depositum .....			102.500	57.500	
Skyldig bestyrelseshonorar .....			204.511	208.633	
Diverse skyldige omkostninger .....			68.289	68.289	
			<b>1.802.316</b>	<b>1.917.884</b>	



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vejle Fjernvarme a.m.b.a. for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A og de tilpasninger der følger af bestemmelserne i lov om varmforsyning.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### "HVILE I SIG SELV"- PRINCIPPET

#### Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

#### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer 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.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Det i årets løb målte varmeforbrug danner grundlag for opkrævning af forbrugsafgifterne. Forbrugsbidrag, faste bidrag og abonnementsbidrag opkræves på grundlag af de for den enkelte forbruger registrerede oplysninger.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms.

Årets realiserede over-/underdækning opgjort efter Varmeforsyningslovens regler indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå indtægter fra salg af varme, og omfatter omkostninger til energikøb, vedligeholdelse, teknisk assistance, forsikringer, personaleomkostninger samt afskrivninger mv.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, herunder varmetab, vedligeholdelse, teknisk assistance, personaleomkostninger samt afskrivninger mv.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, herunder vedligeholdelse, energispareaktiviteter, forsikringer, personaleomkostninger samt afskrivninger mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer samt tilslutningsafgifter. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med lov om varmeforsynings bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Der er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

Ejendomme .....	20 år
Ledningsnet .....	5 - 20 år
Andre driftsmidler og inventar .....	5 år

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver der ikke måles til dagsværdi 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.

Genindvindingsværdi er 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.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til kostpris.

#### Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmeforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmeforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf udgør egenkapitalen pr. 31. maj 2016 uændret i forhold til basisegenkapitalen pr. 1. marts 1981.

#### Henlæggelser til nyinvestering

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer og istandsættelser. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen.

#### Takstmæssige mellemværender

Årets resultat (over- eller underdækning) skal i henhold til lov om varmeforsyning indregnes i taksterne for det kommende år. Årets over- eller underdækning er indregnet som takstmæssigt mellemværende under henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser og omsætningsaktiver i balancen.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi