



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 2017 - 31. MAJ 2018

CVR-NR. 67 93 22 18

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	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
Bestyrelse	Henning Lindved Jensen, formand Jens Schmidt, næstformand Kasper Nagel Reimer Mikeli Olsen Christian Madsen Bertel Nielsen Knud Jeppesen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle
Generalforsamling	Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. november 2018
	<hr/> Dirigent

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 6. september 2018

Bestyrelse:

Henning Lindved Jensen
Formand

Jens Schmidt
Næstformand

Kasper Nagel

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 2017 - 31. maj 2018, 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 2018 samt af resultatet af fjernvarmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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 revisionshandlinger, 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 6. september 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32054

LEDELSESBERETNING

Årets varmekøb og -salg

Årets samlede varmekøb er på 213.439 MWh. Heraf har vi købt ca. 98,7 % fra TVIS (gennem Vejle Overskudsvarme). Resten (ca. 1,3 %) er købt fra Vejle Spildevand A/S. Egen kedelproduktion på 5,2 % 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 normalt niveau.

Året har rent opvarmningsmæssigt været ca. 4 % varmere end forudsat i budgetlægningen. Derfor er såvel varekøb 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 %
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
2017/18	213.727	184.295	29.432	13,80
Grundlag for budget 2018	107.600	88.200	19.400	18,00

Som grundlag for budget 2017/18 var der regnet med et varmetab på ca. 14,0 %.

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

Varmetabet for budgetperioden 1. juni 2018 - 31. december 2018 er atypisk, idet det faktiske varmetab i MWh pr. måned er stort ens, men beregnet på et mindre salg i perioden medfører det et procentuelt højere varmetab.

Forbrugsbidrag:

Varmesalget er afregnet med en varmepris på 350 kr. pr. MWh ekskl. moms i perioden 1. juni - 30. september 2017 og en varmepris på 305 kr. pr. MWh ekskl. moms i perioden 1. oktober 2017 - 31. maj 2018.

Den nye á conto er fastsat til 350 kr. pr. MWh ekskl. moms for perioden 1. juni 2018 - 31. december 2018.

Faste bidrag:

De faste årlige bidrag ekskl. moms udgør:

Effektbidrag 2017/18: 14,00 kr. pr. m² bolig og erhverv
 Effektbidrag 2018: 14,00 kr. pr. m² bolig og erhverv

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

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling

Selskabet har som konsekvens af lovændring ændret regnskabsår fra perioden 1. juni - 31. maj til perioden 1. januar - 31. december med en omlægningsperiode på 1. juni 2018 - 31. december 2018. Dvs. budgetperioden som er angivet for 2018 alene udgør 7 måneder, og derfor ikke direkte sammenlignelig med de øvrige perioder.

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 2016/17 kr.	Regnskab 2017/18 kr.	Budget 2017/18 kr. (ikke revideret)	Budget 2018 kr. (7 mdr.) (ikke revideret)
Nettoomsætning	1	101.032.336	89.300.964	90.541.000	47.733.000
Forskydning i takstmæssigt mellemværende iht. Lov om Varmeforsyning.....	2	-3.889.638	-205.927	12.559.000	9.023.000
OMSÆTNING.....		97.142.698	89.095.037	103.100.000	56.756.000
Produktionsomkostninger.....	4	-67.726.890	-57.345.081	-69.260.000	-38.343.000
Distributionsomkostninger.....	5	-22.351.444	-24.512.343	-24.401.000	-13.508.000
Administrationsomkostninger..	6	-7.257.214	-7.436.944	-9.239.000	-4.655.000
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.		-192.850	-199.331	200.000	250.000
Andre driftsindtægter.....		135.967	116.232	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		-56.883	-83.099	200.000	250.000
Finansielle indtægter	7	75.407	129.864	0	0
Finansielle omkostninger	8	-18.524	-46.765	-200.000	-250.000
ÅRETS RESULTAT.....		0	0	0	0

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Produktion.....		27.240.085	29.012.709
Distribution.....		63.475.175	64.506.597
Administration.....		1.406.348	1.602.196
Materielle anlægsaktiver	9	92.121.608	95.121.502
Andre værdipapirer.....		1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver		1.000	1.000
ANLÆGSAKTIVER		92.122.608	95.122.502
Efterbetaling forbrugere, netto		805.710	0
Andre tilgodehavender.....	10	1.589.338	976.770
Tilgodehavender		2.395.048	976.770
Likvide beholdninger.....		0	7.573.056
OMSÆTNINGSAKTIVER		2.395.048	8.549.826
AKTIVER.....		94.517.656	103.672.328

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andelskapital		5.071.781	5.071.781
EGENKAPITAL	11	5.071.781	5.071.781
Kommunekredit		51.570.779	55.367.543
Langfristet gældsforpligtelse	12	51.570.779	55.367.543
Kortfristet del af langfristet gæld	12	3.796.760	3.782.417
Takstmæssigt mellemværende	13	12.765.077	12.559.150
Takstmæssige forskydninger i forbrugerbetalingen.....	14	1.060.000	2.560.000
Gæld til pengeinstitutter		179.269	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.467.507	22.058.868
Efterbetaling forbrugere, netto		0	499.685
Anden gæld	15	1.606.483	1.772.884
Kortfristet gældsforpligtelser		37.875.096	43.233.004
GÆLDSFORPLIGTELSE		89.445.875	98.600.547
PASSIVER		94.517.656	103.672.328

NOTER

	Regnskab 2016/17 kr.	Regnskab 2017/18 kr.	Budget 2017/18 kr. (ikke revideret)	Budget 2018 kr. (7 mdr.) (ikke revideret)	Note
Nettoomsætning					1
Forbrugsbidrag.....	69.032.050	57.711.632	59.761.000	30.870.000	
Byggevarme	451.728	184.260	250.000	145.000	
Faste bidrag.....	26.760.929	27.758.721	27.730.000	16.718.000	
Motivationstarif	4.805.552	3.646.351	2.800.000	0	
Øvrige	-17.923	0	0	0	
	101.032.336	89.300.964	90.541.000	47.733.000	
 Forskydning i takstmæssige mellemværender i henhold til Lov om Varmeforsyning					2
Årets resultat	0	0	0	0	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	2.560.000	0	0	0	
Årets over-/underdækning	1.329.638	205.927	-12.559.000	-9.023.000	
Årets resultat før årsreguleringer	3.889.638	205.927	-12.559.000	-9.023.000	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	11.805.415	10.979.664	11.161.000	6.510.000	
Afskrivninger indregnet i henhold til Lov om Varmeforsyning	-11.805.415	-10.979.664	-11.161.000	-6.510.000	
Henlæggelse i henhold til Lov om Varmeforsyning	-2.560.000	0	0	0	
Årets over-/underdækninger (+ = overdækning) (- = underdækning)	1.329.638	205.927	-12.559.000	-9.023.000	
 Medarbejderforhold					3
Antal personer beskæftiget ekskl. bestyrelsesmedlemmer ..	10	10	10	10	
Løn og gager	6.298.403	6.142.722	6.380.000	3.710.000	
Pension.....	661.787	677.252	700.000	425.000	
Andre udgifter til social sikring.	250.429	192.389	250.000	175.000	
	7.210.619	7.012.363	7.330.000	4.310.000	
 Der fordeles således:					
Produktionsomkostninger.....	1.933.604	1.880.030	2.100.000	1.100.000	
Distributionsomkostninger.....	2.255.871	2.193.368	2.210.000	1.360.000	
Administrationsomkostninger ...	2.702.664	2.647.025	2.700.000	1.650.000	
Energispareaktiviteter	318.480	291.940	320.000	200.000	
	7.210.619	7.012.363	7.330.000	4.310.000	
 Bestyrelseshonorar	446.794	453.657	450.000	295.000	

NOTER

	Regnskab 2016/17 kr.	Regnskab 2017/18 kr.	Budget 2017/18 kr. (ikke revideret)	Budget 2018 kr. (7 mdr.) (ikke revideret)	Note
Produktionsomkostninger					4
TVIS, varmekøb.....	52.821.531	47.869.266	51.123.000	22.728.000	
TVIS, fast afgift.....	14.876.602	20.831.218	20.717.000	14.490.000	
TVIS, regulering tidligere år....	0	-10.372.714	-5.241.000	0	
Naturgas og olie	13.025.665	5.665.198	0	0	
Salg af varme til TVIS	-13.502.420	-5.998.540	0	0	
Vedligeholdelseskøb fra TVIS ..	-267.850	-267.850	-268.000	-156.000	
Varmetab	-7.067.460	-6.432.383	-6.751.000	-3.954.000	
Afgiftsrefusion, stilstands- varme	-131.588	-171.016	-120.000	0	
Teknisk assistance	49.285	150.844	300.000	100.000	
Vand	81.126	68.379	80.000	40.000	
Vedligeholdelse og renovering.	3.544.325	1.765.915	4.670.000	2.460.000	
Miljøbeskyttelse	88.126	3.782	20.000	10.000	
Telefon.....	38.261	46.383	50.000	25.000	
Ejendomsskat og forsikringer ..	136.833	137.580	150.000	70.000	
Biludgifter	16.534	112.639	80.000	50.000	
Personaleomkostninger	1.933.604	1.880.030	2.100.000	1.100.000	
Afskrivninger	1.858.149	1.862.622	2.050.000	1.200.000	
Øvrige produktionsomkost- ninger	226.167	193.728	300.000	180.000	
	67.726.890	57.345.081	69.260.000	38.343.000	
Distributionsomkostninger					5
Varmetab	7.067.460	6.432.383	6.751.000	3.954.000	
El.....	333.338	420.832	500.000	300.000	
Vedligeholdelse og renovering.	2.159.345	5.783.962	5.300.000	2.100.000	
Teknisk assistance	300.089	426.310	480.000	340.000	
Telefon og edb-omkostninger..	59.864	68.313	40.000	40.000	
Ejendomsskat og forsikringer ..	20.525	34.395	60.000	44.000	
Biludgifter	156.696	80.741	110.000	90.000	
Personaleomkostninger	2.255.870	2.193.368	2.210.000	1.360.000	
Afskrivninger	9.614.047	8.751.410	8.750.000	5.100.000	
Øvrige distributionsomkost- ninger	384.210	320.629	200.000	180.000	
	22.351.444	24.512.343	24.401.000	13.508.000	

NOTER

	Regnskab 2016/17 kr.	Regnskab 2017/18 kr.	Budget 2017/18 kr. (ikke revideret)	Budget 2018 kr. (7 mdr.) (ikke revideret)	Note
Administrationsomkostninger					6
Advokathonorar	8.400	55.550	50.000	30.000	
Revision og regnskabsmæssig assistance samt anden rådgiv- ning.....	268.111	217.386	260.000	260.000	
Teknisk assistance	152.813	487.818	543.000	300.000	
Kontingenter	4.300	20.692	20.000	20.000	
Inventar kontor.....	2.724	75	30.000	20.000	
Edb	301.878	370.929	310.000	120.000	
Porto og gebyrer	220.171	206.798	200.000	140.000	
Rejser og repræsentation	58.892	63.208	70.000	50.000	
Generalforsamling	10.673	14.954	30.000	30.000	
Jubilæum.....	20.897	52.821	0	0	
El, vand og varme.....	59.018	33.173	70.000	40.000	
Tab på debitorer incl. inkasso	23.846	12.610	60.000	30.000	
Skyldig flyttere, indtægtsført	0	-68.289	0	0	
Rengøring og renovation.....	93.546	103.284	100.000	60.000	
Tryksager og kontorartikler ...	78.574	91.063	80.000	50.000	
Annoncer og reklamer.....	11.832	7.051	30.000	20.000	
Telefon incl. alarm	42.437	54.113	45.000	30.000	
Internet og hjemmeside	15.993	18.940	20.000	15.000	
Vedligeholdelse og reovering	78.770	34.291	100.000	40.000	
Ejendomsskat og forsikringer .	70.697	57.325	70.000	40.000	
Erhvervsforsikringer mv.....	46.151	66.850	30.000	30.000	
Biludgifter	8.070	5.649	10.000	10.000	
Personaleomkostninger	2.702.665	2.647.025	2.700.000	1.650.000	
Afskrivninger	333.219	365.632	361.000	210.000	
Energispareaktiviteter	2.556.379	2.370.372	3.800.000	1.300.000	
Øvrige administrationsomkost- ninger	87.158	147.624	250.000	160.000	
	7.257.214	7.436.944	9.239.000	4.655.000	
Finansielle indtægter					7
Øvrige renteindtægter	1.177	0	0	0	
Kommunekredit	74.230	129.864	0	0	
	75.407	129.864	0	0	
Finansielle omkostninger					8
Pengeinstitutter	18.524	46.765	200.000	250.000	
	18.524	46.765	200.000	250.000	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				9
	Produktion	Distribution	Admini- stration	
Kostpris:				
Saldo 1. juni 2017.....	46.827.315	221.288.544	4.755.728	
Årets tilgang	90.000	12.801.538	169.784	
Årets afgang	0	-123.001	-9.887	
Saldo 31. maj 2018	46.917.315	233.967.081	4.915.625	
Tilslutningsbidrag:				
Saldo 1. juni 2017.....	0	43.547.418	0	
Årets tilgang	0	3.476.587	0	
Saldo 31. maj 2018	0	47.024.005	0	
Anskaffelsespris i alt	46.917.315	186.943.076	4.915.625	
Henlæggelser og tilskud:				
Saldo 1. juni 2017.....	9.681.378	15.220.587	0	
Anvendt henlæggelse	0	1.500.000	0	
Saldo 31. maj 2018	9.681.378	16.720.587	0	
Saldo til afskrivning	37.235.937	170.222.489	4.915.625	
Afskrivninger:				
Saldo 1. juni 2017.....	8.133.228	98.013.942	3.153.532	
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.075	-9.887	
Årets afskrivninger.....	1.862.624	8.736.447	365.632	
Saldo 31. maj 2018	9.995.852	106.747.314	3.509.277	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018.....	27.240.085	63.475.175	1.406.348	
		Regnskab 2017	Regnskab 2018	
		kr.	kr.	
Andre tilgodehavender				10
Byggevarme		3.173	0	
Renter.....		21.220	15.293	
Moms		951.586	1.574.045	
Medarbejdere.....		791	0	
		976.770	1.589.338	
Egenkapital				11
Basiskapital 1. marts 1981.....		5.071.781	5.071.781	
		5.071.781	5.071.781	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					12
	1/6 2017	31/5 2018	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Kommunekredit	59.149.960	55.367.539	3.796.760	36.237.387	
	59.149.960	55.367.539	3.796.760	36.237.387	
			Regnskab	Regnskab	
			2017	2018	
			kr.	kr.	
Takstmæssigt mellemværende					13
Saldo 1. juni			10.773.053	12.559.150	
Årets over/-underdækning			1.329.638	205.927	
Tilbageført forrentning af egenkapital			456.459	0	
			12.559.150	12.765.077	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen					14
Saldo 1. juni			4.430.000	2.560.000	
Henlæggelse			2.560.000	0	
Anvendt henlæggelse			-4.430.000	-1.500.000	
			2.560.000	1.060.000	
Anden gæld					15
Skyldige feriepengeforpligtelser			1.432.782	1.323.625	
Skyldig ATP			5.680	6.248	
Depositum			57.500	57.500	
Skyldig bestyrelseshonorar			208.633	219.110	
Diverse skyldige omkostninger			68.289	0	
			1.772.884	1.606.483	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vejle Fjernvarme a.m.b.a. for 2017/18 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 varmforsynings 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 hver 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 varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud.

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 varmforsyning 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.