



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

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

VEJLE FJERNVARME A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

1. JUNI 2018 - 31. DECEMBER 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	
Resultatopgørelse	8
Balance:	
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11 - 15
Anvendt regnskabspraksis	16 - 18

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. december
Bestyrelse	Henning Lindved Jensen, formand
	Jens Schmidt, næstformand
	Kasper Nagel
	Reimer Mikeli Olsen
	Christian Madsen
Revision	Bertel Nielsen
	Knud Jeppesen
	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Roms Hule 4, 1. sal
	7100 Vejle
Generalforsamling	Årsrapporten er fremlagt og godkendt
	på selskabets ordinære generalforsamling
	den 9. maj 2019

Dirigent

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2018 - 31. december 2018 for Vejle Fjernvarme a.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

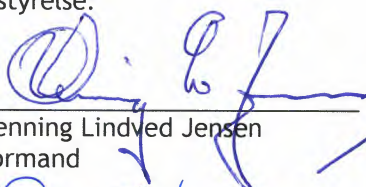
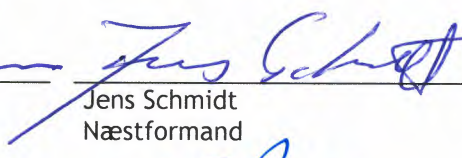
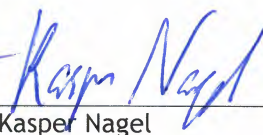
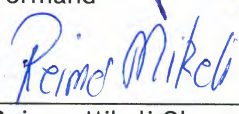
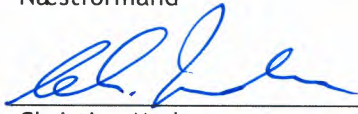
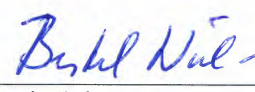
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 4. april 2019

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 2018 - 31. december 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. december 2018 samt af resultatet af fjernvarmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 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 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.

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 4. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Løn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32054

LEDELSESBERETNING

Periodens varmekøb og -salg

Det samlede varmekøb i perioden juni - december 2018 er på 92.385 MWh. Heraf har vi købt ca. 97,5 % fra TVIS (gennem Vejle Overskudsvarme). Resten (ca. 2,5 %) er købt fra Vejle Spildevand A/S. Egen kedelproduktion på 2,3 % 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 perioden været på et lavt niveau.

Perioden har rent opvarmningsmæssigt været ca. 14 % varmere end forudsat i budgetlægningen. 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 for budgetperioden 1. juni 2018 - 31. december 2018 er atypisk, idet det faktiske varmetab i MWh pr. måned er stort set ens, men beregnet på et mindre salg i perioden, medfører det, et procentuelt højere varmetab.

Varmetabet målt i MWh har i perioden været lavere end forventet. Tabet i % har været som forventet.

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 %
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
06 - 12 2018	92.385	75.709	16.676	18,05
Grundlag for budget 2019	227.900	196.000	31.900	14,00

Som grundlag for budget 1. juni 2018 - 31. december 2018 var der regnet med et varmetab på ca. 18,0 %.

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

Forbrugsbidrag:

Varmesalget er afregnet med en varmepris på 350 kr. pr. MWh ekskl. moms i perioden 1. juni - 31. december 2018.

Den nye á conto er fastsat til 395 kr. pr. MWh ekskl. moms for perioden 1. januar 2019 - 31. december 2019.

Faste bidrag:

De faste årlige bidrag ekskl. moms udgør:

Effektbidrag 2018:	14,00 kr. pr. m ² bolig og erhverv.
Effektbidrag 2019:	16,00 kr. pr. m ² 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. Budgetperioden for 2019 følger således kalenderåret.

Budgettet er en del af den løbende planlægning og styring af virksomheden, herunder fastsættelse af var-meprisen.

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 fast-lagte forudsætninger og planer.

Et budget er en fremtidsvurdering, hvorfor det er forbundet med en vis usikkerhed. Der kan indtræffe ufor-udsete 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 frem-adrettet.

RESULTATOPGØRELSE

	Note	Regnskab 2018 1/6-31/12 kr.	Regnskab 2017/18 1/6-31/5 kr.	Budget 2018 1/6-31/12 kr. (ikke revideret)	Budget 2019 1/1-31/12 kr. (ikke revideret)
Nettoomsætning	1	43.265.151	89.300.964	47.733.000	116.000.000
Forskydning i takstmæssigt mellemværende iht. Lov om Varmeforsyning.....	2	14.435.701	-205.927	9.023.000	-1.820.000
OMSÆTNING		57.700.852	89.095.037	56.756.000	114.180.000
Produktionsomkostninger	4	-34.881.642	-57.345.081	-38.343.000	-81.819.000
Distributionsomkostninger	5	-17.938.581	-24.512.343	-13.508.000	-23.900.000
Administrationsomkostninger .	6	-4.786.923	-7.436.944	-4.655.000	-8.011.000
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		93.706	-199.331	250.000	450.000
Andre driftsindtægter		22.400	116.232	0	0
DRIFTSRESULTAT		116.106	-83.099	250.000	450.000
Finansielle indtægter.....	7	62.418	129.864	0	0
Finansielle omkostninger	8	-178.524	-46.765	-250.000	-450.000
ÅRETS RESULTAT		0	0	0	0

BALANCE

AKTIVER	Note	2018 31/12 kr.	2018 31/5 kr.
Produktion.....		26.151.120	27.240.085
Distribution.....		63.451.912	63.475.175
Administration.....		1.347.671	1.406.348
Materielle anlægsaktiver	9	90.950.703	92.121.608
Andre værdipapirer		1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver		1.000	1.000
ANLÆGSAKTIVER		90.951.503	92.122.608
Beholdninger		332.060	0
Efterbetaling forbrugere, netto		0	805.710
Andre tilgodehavender	10	4.927.948	1.589.338
Takstmæssigt mellemværende	11	1.170.624	0
Periodeafgrænsningsposter		319.424	0
Tilgodehavender		6.417.996	2.395.048
OMSÆTNINGSAKTIVER		6.750.056	2.395.048
AKTIVER		97.701.559	94.517.656

BALANCE

PASSIVER	Note	2018 31/12 kr.	2018 31/5 kr.
Andelskapital		5.071.781	5.071.781
EGENKAPITAL	12	5.071.781	5.071.781
Kommunekredit	13	54.610.946	51.570.779
Takstmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	14	560.000	1.060.000
Langfristet gældsforpligtelse		54.610.946	51.570.779
Kortfristet del af langfristet gæld	13	4.068.014	3.796.760
Takstmæssigt mellemværende	11	0	12.765.077
Gæld til pengeinstitutter		2.407.616	179.269
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.974.638	18.467.507
Efterbetaling forbrugere, netto		3.673.434	0
Anden gæld	15	1.335.130	1.606.483
Kortfristet gældsforpligtelser		38.018.832	37.875.096
GÆLDSFORPLIGTELSE		92.629.778	89.445.875
PASSIVER		97.701.559	94.517.656

NOTER

	Regnskab 2018 1/6-31/12 kr.	Regnskab 2017/18 1/6-31/5 kr.	Budget 2018 1/6-31/12 kr. (ikke revideret)	Budget 2019 1/1-31/12 kr. (ikke revideret)	Note
Nettoomsætning					1
Forbrugsbidrag.....	26.630.280	57.711.632	30.870.000	83.300.000	
Byggevarme	22.242	184.260	145.000	0	
Faste bidrag	16.612.629	27.758.721	16.718.000	28.850.000	
Motivationstarif.....	0	3.646.351	0	3.600.000	
Øvrige	0	0	0	250.000	
	43.265.151	89.300.964	47.733.000	116.000.000	
Forskydning i takstmæssige mellemværender i henhold til Lov om Varmeforsyning					2
Årets resultat	0	0	0	0	
Årets over-/underdækning	-14.435.701	205.927	-9.023.000	1.820.000	
Årets resultat før årsregulerin- ger	-14.435.701	205.927	-9.023.000	1.820.000	
Tilbageførsel af regnskabsmæs- sige afskrivninger.....	6.520.982	10.979.664	6.510.000	11.211.000	
Afskrivninger indregnet i hen- hold til Lov om Varmeforsyning	-6.520.982	-10.979.664	-6.510.000	-11.211.000	
Tilbageførte henlæggelser	500.000	0	0	0	
Årets over-/underdækninger (+ = overdækning)					
(- = underdækning)	-13.935.701	205.927	-9.023.000	1.820.000	
Medarbejderforhold					3
Antal personer beskæftiget ekskl. bestyrelsesmedlemmer ..	10	10	10	10	
Løn og gager	3.663.314	6.142.722	3.710.000	6.455.000	
Pension.....	404.972	677.252	425.000	700.000	
Andre udgifter til social sikring.	112.918	192.389	175.000	200.000	
	4.181.204	7.012.363	4.310.000	7.355.000	
Der fordeles således:					
Produktionsomkostninger.....	1.159.756	1.880.030	1.100.000	2.200.000	
Distributionsomkostninger.....	1.353.048	2.193.368	1.360.000	2.320.000	
Administrationsomkostninger...	1.668.400	2.938.965	1.850.000	2.835.000	
	4.181.204	7.012.363	4.310.000	7.355.000	
Bestyrelseshonorar	315.352	453.657	295.000	450.000	

NOTER

	Regnskab 2018 1/6-31/12 kr.	Regnskab 2017/18 1/6-31/5 kr.	Budget 2018 1/6-31/12 kr. (ikke revideret)	Budget 2019 1/1-31/12 kr. (ikke revideret)	Note
Produktionsomkostninger					4
TVIS, varmekøb.....	18.996.354	47.869.266	22.728.000	51.152.000	
TVIS, fast afgift.....	14.489.314	20.831.218	14.490.000	28.680.000	
TVIS, regulering tidligere år....	0	-10.372.714	0	0	
Naturgas og olie	1.207.304	5.665.198	0	0	
Salg af varme til TVIS.....	-1.124.976	-5.998.540	0	0	
Vedligeholdelseskøb fra TVIS ..	-156.246	-267.850	-156.000	-268.000	
Varmetab	-3.415.651	-6.432.383	-3.954.000	-6.940.000	
Afgiftsrefusion, stilstands- varme	0	-171.016	0	0	
Teknisk assistance	199.250	150.844	100.000	280.000	
Vand	37.838	68.379	40.000	80.000	
Vedligeholdelse og renovering.	1.942.658	1.765.915	2.460.000	4.000.000	
Miljøbeskyttelse	7.867	3.782	10.000	20.000	
Telefon.....	26.014	46.383	25.000	50.000	
Ejendomsskat og forsikringer ..	105.939	137.580	70.000	135.000	
Biludgifter	49.987	112.639	50.000	80.000	
Personaleomkostninger	1.159.756	1.880.030	1.100.000	2.200.000	
Afskrivninger	1.088.965	1.862.622	1.200.000	2.050.000	
Øvrige produktionsomkost- ninger	267.269	193.728	180.000	300.000	
	34.881.642	57.345.081	38.343.000	81.819.000	
Distributionsomkostninger					5
Varmetab	3.415.651	6.432.383	3.954.000	6.940.000	
El	148.546	420.832	300.000	500.000	
Vedligeholdelse og renovering.	7.575.781	5.783.962	2.100.000	4.500.000	
Teknisk assistance	85.888	426.310	340.000	380.000	
Telefon og edb-omkostninger..	30.349	68.313	40.000	140.000	
Ejendomsskat og forsikringer ..	39.423	34.395	44.000	60.000	
Biludgifter	39.124	80.741	90.000	110.000	
Personaleomkostninger	1.353.048	2.193.368	1.360.000	2.320.000	
Afskrivninger	5.193.812	8.751.410	5.100.000	8.750.000	
Øvrige distributionsomkost- ninger	56.959	320.629	180.000	200.000	
	17.938.581	24.512.343	13.508.000	23.900.000	

NOTER

	Regnskab 2018 1/6-31/12 kr.	Regnskab 2017/18 1/6-31/5 kr.	Budget 2018 1/6-31/12 kr. (ikke revideret)	Budget 2019 1/1-31/12 kr. (ikke revideret)	Note
Administrationsomkostninger					6
Advokathonorar	74.421	55.550	30.000	100.000	
Revision og regnskabsmæssig assistance samt anden rådgiv- ning.....	175.119	217.386	260.000	260.000	
Teknisk assistance	111.775	487.818	300.000	500.000	
Kontingenter	0	20.692	20.000	170.000	
Inventar kontor.....	0	75	20.000	30.000	
Edb	108.139	370.929	120.000	160.000	
Porto og gebyrer	109.847	206.798	140.000	200.000	
Rejser og repræsentation	87.144	63.208	50.000	70.000	
Generalforsamling	11.409	14.954	30.000	30.000	
Jubilæum.....	0	52.821	0	0	
El, vand og varme.....	3.587	33.173	40.000	70.000	
Tab på debitorer incl. inkasso	2.500	12.610	30.000	60.000	
Skyldig flyttere, indtægtsført	0	-68.289	0	0	
Rengøring og renovation.....	13.804	103.284	60.000	100.000	
Tryksager og kontorartikler ...	12.537	91.063	50.000	80.000	
Annoncer og reklamer.....	10.464	7.051	20.000	30.000	
Telefon incl. alarm	30.349	54.113	30.000	45.000	
Internet og hjemmeside	12.726	18.940	15.000	20.000	
Vedligeholdelse og renovering	3.413	34.291	40.000	80.000	
Ejendomsskat og forsikringer .	26.750	57.325	40.000	70.000	
Erhvervsforsikringer mv.....	17.735	66.850	30.000	30.000	
Biludgifter	5.799	5.649	10.000	10.000	
Personaleomkostninger	1.668.400	2.938.965	1.650.000	2.835.000	
Afskrivninger.....	238.206	365.632	210.000	411.000	
Energispareaktiviteter	2.000.572	2.154.367	1.300.000	2.400.000	
Øvrige administrationsomkost- ninger	62.227	71.689	160.000	250.000	
	4.786.923	7.436.944	4.655.000	8.011.000	
Finansielle indtægter					7
Kommunekredit	62.418	129.864	0	0	
	62.418	129.864	0	0	
Finansielle omkostninger					8
Pengeinstitutter	71.404	46.765	250.000	350.000	
Garantiprovision.....	107.120	0	0	100.000	
	178.524	46.765	250.000	450.000	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

9

	Produktion	Distribution	Admini- stration
Kostpris:			
Saldo 1. juni 2018.....	46.917.315	233.967.081	4.915.625
Årets tilgang	0	7.204.327	179.329
Årets afgang	0	0	0
Saldo 31. december 2018.....	46.917.315	241.171.408	5.094.954
Tilslutningsbidrag:			
Saldo 1. juni 2018.....	0	47.024.005	0
Årets tilgang	0	2.033.778	0
Saldo 31. december 2018.....	0	49.057.783	0
Anskaffelsespris i alt	46.917.315	192.113.625	5.094.954
Henlæggelser og tilskud:			
Saldo 1. juni 2018.....	9.681.378	16.720.587	0
Anvendt henlæggelse	0	0	0
Saldo 31. december 2018.....	9.681.378	16.720.587	0
Saldo til afskrivning	37.235.937	175.393.038	5.094.954
Afskrivninger:			
Saldo 1. juni 2018.....	9.995.852	106.747.314	3.509.077
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Årets afskrivninger.....	1.088.965	5.193.812	238.206
Saldo 31. december 2018.....	11.084.817	111.941.126	3.747.283
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	26.151.120	63.451.912	1.347.671

Andre tilgodehavender

10

	Regnskab 2018 31/12 kr.	Regnskab 2018 31/5 kr.
Renter.....	16.464	15.293
Moms	4.910.607	1.574.045
Øvrige	877	0
	4.927.948	1.589.338

Takstmæssigt mellemværende

11

Saldo 1. juni	12.765.077	12.559.150
Årets over/-underdækning	-13.935.701	205.927
	-1.170.624	12.765.077

NOTER

	Regnskab 2018 31/12 kr.	Regnskab 2018 31/5 kr.	Note			
Egenkapital			12			
Basiskapital 1. marts 1981.....	5.071.781	5.071.781				
	5.071.781	5.071.781				
 Langfristede gældsforpligtelser			13			
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	1/6 2018 gæld i alt	Afdrag 2018	
Prioritetsgæld.....	58.678.960	4.068.014	37.765.039	55.367.539	1.896.579	
	58.678.960	4.068.014	37.765.039	55.367.539	1.896.579	
	Regnskab 2018 31/12 kr.	Regnskab 2018 31/5 kr.				
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen						14
Saldo 1. juni	1.060.000	2.560.000				
Årets henlæggelse	-500.000	0				
Anvendt henlæggelse	0	-1.500.000				
	560.000	1.060.000				
 Anden gæld						15
Skyldige feriepengeforpligtelser	1.268.258	1.323.625				
Skyldig ATP.....	9.372	6.248				
Depositum	57.500	57.500				
Skyldig bestyrelseshonorar	0	219.110				
	1.335.130	1.606.483				

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vejle Fjernvarme a.m.b.a. for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A og de tilpasninger der følger af bestemmelserne i lov om varmeforsyning.

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 varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven 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 varmeforsyningsloven 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 varmeforsyningslovens 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 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.

Beholdninger

Beholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for beholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til beholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og herefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmeforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmeforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.