

Vordingborg Fjernvarme A/S

Brovejen 10, 4760 Vordingborg

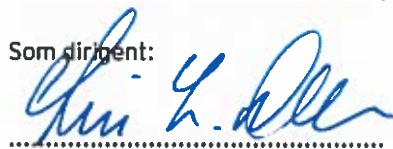
CVR-nr. 30 69 24 46



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *10. maj 2017*

Som dirigent:



.....

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vordingborg Fjernvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

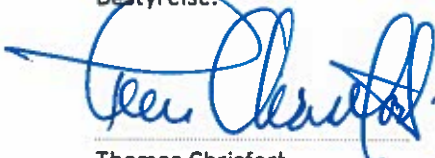
Vordingborg, den 10. maj 2017

Direktion:



Søren Mikkelsen
direktør

Bestyrelse:



Thomas Chrisfort
formand



Jørn Elo Hansen



Kurt Johansen



Michael Larsen



Per Stig Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vordingborg Fjernvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vordingborg Fjernvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 10. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor



Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Vordingborg Fjernvarme A/S
Adresse, postnr., by	Brovejen 10, 4760 Vordingborg
CVR-nr.	30 69 24 46
Stiftet	23. maj 2007
Hjemstedskommune	Vordingborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	55 35 37 00
Telefax	55 53 37 01
Bestyrelse	Thomas Chrisfort, formand Jørn Elo Hansen Kurt Johansen Michael Larsen Per Stig Sørensen
Direktion	Søren Mikkelsen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Vordingborg Fjernvarme A/S har til opgave at forsyne Vordingborg by og nærområder med fjernvarme og fremskaffe den nødvendige energi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det har været et tilfredsstillende år for Vordingborg Fjernvarme A/S. Der er solgt 84.340 MWh, hvilket er et fald på 1,99 % i forhold til det foregående år. Salget svarer til et normalt år. På grund af arbejdet med udvidelse af ledningsnettet er varmetabet steget med ca. 2 % til ca. 23 %.

Fjernvarmeprojektet for Kastrup Ndr. Vindinge er igangsat og forventes afsluttet i september 2017. Da 2016 var gået, var der tilkoblet ca. 300 nye forbrugere. Arbejdet med fase 1 og 2 Ny Transmissionsledning er afsluttet tilfredsstillende.

På nuværende tidspunkt er der truffet beslutning om fornyet ansøgning om etablering af fjernvarme i Ørslev.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Forventet udvikling

Det besluttes på generalforsamling den 10. maj 2017, at forhøje selskabskapitalen med 500 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	53.592.056	49.183.508
	Andre driftsindtægter	68.956	129.913
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-41.643.780	-40.041.722
	Andre eksterne omkostninger	-8.200.764	-5.963.094
	Bruttoresultat	3.816.468	3.308.605
4	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.207.899	-992.656
	Resultat før finansielle poster	2.608.569	2.315.949
	Finansielle indtægter	0	38.235
	Finansielle omkostninger	-2.578.024	-1.402.484
	Resultat før skat	30.545	951.700
5	Skat af årets resultat	-30.545	-951.700
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	928.806	930.643
	Produktionsanlæg og maskiner	88.210.997	43.949.644
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.502	51.232
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	35.904.054	26.594.379
		<u>125.068.359</u>	<u>71.525.898</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>125.068.359</u>	<u>71.525.898</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.416.817	1.396.096
		<u>1.416.817</u>	<u>1.396.096</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.668.691	11.983.554
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.612.336	3.414.164
	Andre tilgodehavender	6.887.631	781.259
7	Underdækning	4.296.704	2.859.854
		<u>25.465.362</u>	<u>19.038.831</u>
	Likvide beholdninger	<u>9.379.758</u>	<u>12.649.530</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>36.261.937</u>	<u>33.084.457</u>
	AKTIVER I ALT	<u>161.330.296</u>	<u>104.610.355</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Egenkapital i alt	0	0
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	872.990	844.990
9	Tidsmæssige forskelle	33.656.457	33.546.357
	Hensatte forpligtelser i alt	34.529.447	34.391.347
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	109.447.361	61.120.427
		109.447.361	61.120.427
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.673.067	1.634.583
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.616.497	557.620
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.824.533	6.612.754
	Skyldig sambeskatningsbidrag	2.545	238.061
	Anden gæld	236.846	55.563
		17.353.488	9.098.581
	Gældsforpligtelser i alt	126.800.849	70.219.008
	PASSIVER I ALT	161.330.296	104.610.355

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 3 Personaleomkostninger
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	0
Overført, jf. resultatdisponering	0
Egenkapital 31. december 2016	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vordingborg Fjernvarme A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmeforsyningsloven. Principet 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 som hhv. en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Investering 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. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktiverens forventede brugstid. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Tilslutningsbidrag indtægtsføres, når tilslutningen til distributionsnettet er foretaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjpart.

Indtægter opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v.

Årets over-/underdækning samt årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen indregnes under nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Bygninger	30-50 år
Distributionsnet m.v.	8-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-50 år

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Der afskrives ikke på anlæg under udførelse.

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst, regulering af skat vedrørende tidligere år samt årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Kostprisen tillægges nutidsværdien af eventuelle skønnede forpligtelser til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt reetablering. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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 nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Nedskrivningstesten foretages på basis af de særlige forhold, der gælder for varmeselskaber, herunder at selskaberne er "non-profit" og derfor ikke opererer med et afkastkrav til ejerne, samt de særlige forhold der gælder for reguleringen af indtægter for varmeselskaber.

Det er alene indikationer på værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

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, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
2 Nettoomsætning		
Salg af MWH	37.739.255	37.339.915
Salg af m3 varmt vand	4.326.972	4.290.736
Abonnementer	1.374.424	1.331.304
Rumafgifter	8.754.062	8.360.565
Tilslutningsbidrag	70.593	144.928
Årets regulering af over-/underdækning	1.436.850	526.765
Regulering af tidsmæssige forskelle i brugerbetaling	-110.100	-2.810.705
	<u>53.592.056</u>	<u>49.183.508</u>

3 Personaleomkostninger

Der er ingen ansatte i Vordingborg Fjernvarme A/S. Administration og drift varetages af Vordingborg Forsyningservice A/S.

kr.	2016	2015
4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.207.899	992.656
	<u>1.207.899</u>	<u>992.656</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	28.000	637.545
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.545	314.155
	<u>30.545</u>	<u>951.700</u>

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	931.860	48.133.813	529.796	26.594.379	76.189.848
Tilgang i årets løb	0	0	0	54.750.360	54.750.360
Overførsel fra andre poster	0	45.440.685	0	-45.440.685	0
Kostpris 31. december 2016	<u>931.860</u>	<u>93.574.498</u>	<u>529.796</u>	<u>35.904.054</u>	<u>130.940.208</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2016	1.217	4.184.169	478.564	0	4.663.950
Årets afskrivninger	1.837	1.179.332	26.730	0	1.207.899
Af- og nedskrivninger					
31. december 2016	<u>3.054</u>	<u>5.363.501</u>	<u>505.294</u>	<u>0</u>	<u>5.871.849</u>
Regnskabsmæssig værdi					
31. december 2016	<u>928.806</u>	<u>88.210.997</u>	<u>24.502</u>	<u>35.904.054</u>	<u>125.068.359</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
7		
Årets over-/underdækning		
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Årets resultat før reguleringer	-1.329.295	2.283.940
Tilbageførsel af regulering af udskudt skat	30.545	713.639
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	1.207.900	992.656
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven	-1.346.000	-2.517.000
Henlæggelse indregning i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven	0	-2.000.000
Årets over-/underdækning	-1.436.850	-526.765
Over-/underdækning 1. januar	2.859.854	2.333.089
Årets over-/underdækning	1.436.850	526.765
Over-/underdækning 31. december	4.296.704	2.859.854

8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	111.120.428	1.673.067	109.447.361	93.816.525
	111.120.428	1.673.067	109.447.361	93.816.525

9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

kr.	Anlæg	Henlæggelser	Udskudt skat	I alt
Saldo 1. januar 2016	-28.116.347	-6.275.000	844.990	-33.546.357
Afskrivninger ÅRL	1.207.900	0	0	1.207.900
Afskrivninger VFL	-1.346.000	0	0	-1.346.000
Henlæggelser anvendt i året	-6.275.000	6.275.000	0	0
Ændring i udskudt skat	0	0	28.000	28.000
Årets reguleringer	-6.413.100	6.275.000	28.000	-110.100
Saldo 31. december 2016	-34.529.447	0	872.990	-33.656.457

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Vordingborg Fjernvarme A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i Vordingborg Energi Holding A/S koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Vordingborg Energi Holding A/S, CVR-nr. 28 31 89 36. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Vordingborg Fjernvarme A/S har endvidere indgået kontrakt med Vordingborg Kraftvarme A/S om køb af fjernvarme frem til 2028. Selskabet har pr. 31. december 2016 opgjort den samlede forpligtelse til 495.488 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

12 Nærtstående parter

Vordingborg Fjernvarme A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Vordingborg Energi Holding A/S	Brovejen 10, 4760 Vordingborg	Kapitalbesiddelse
Vordingborg Kommune	Valdemarsgade 43, 4760 Vordingborg	Aktionæroverenskomst

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Vordingborg Energi Holding A/S	Brovejen 10, 4760 Vordingborg	Vordingborg Energi Holding A/S

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Vordingborg Energi Holding A/S	Brovejen 10, 4760 Vordingborg