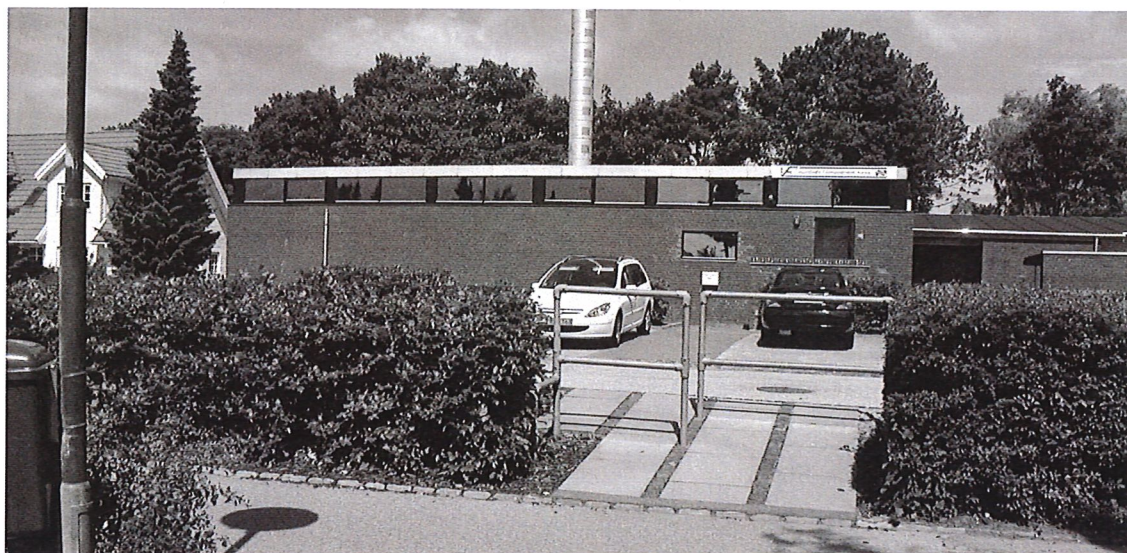




ÅRSRAPPORT 2017/18

Indholdsfortegnelse

SELSKABSOPLYSNINGER	2
Selskabsoplysninger	2
PÅTEGNINGER	3
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
ÅRSREGNSKAB	7
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter og specifikationer	14
POSTER I HENHOLD TIL VARMEFORSYNINGSLOVEN	
Henlæggelser	17
Specifikation af resultat i.h.t. Varmeforsyningsloven (VFL)	17
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	17

SELSKABSOPLYSNINGER***Selskabsoplysninger***

Selskab	Vallensbæk Fjernvarme Nord A.m.b.a. Horsbred 201 2625 Vallensbæk Telefon:4364 6116 Email: fwc@vallensbaek-fjernvarme.dk Hjemmeside: www.vallensbaek-fjernvarme.dk CVR-nr/SE-nr: 51 71 80 11 Stiftelsesdato: 20. september 1965 Regnskabsår: 1. september – 31. august
Bestyrelse	Arne Hagedorn, formand Ingolf Mathiesen, næstformand Poul Pabian, kasserer Lars Falsig Pedersen Nils Hegaard Finn Jørding Friederike Wenning Mogens Wilbert
Intern revisor	Knud Møller Jensen
Advokat	Niels Bjørn Pedersen C.E. Jensen Advokatfirma Meldahlsgade 5, 1612 København V
Rådgivende ingeniør	A/S Ishøj & Madsen, Roskildevej 12 A, 1, sal, 3400 Hillerød
Revision	Statsautoriseret revisor Jan Vegge, Grundtvigsvej 27, 1864 Frederiksberg C
Bank	Danske Bank, Glostrup Afdeling
Generalforsamling	27. november 2018 kl. 19:30 Korsagergård Vejlegårdsvej 121 2625 Vallensbæk

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2017 – 31. august 2018 for Vallensbæk Fjernvarme NORD A.m.b.a.

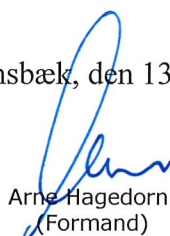
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2017 – 31. august 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk, den 13. november 2018



Arne Hagedorn
(Formand)



Ingolf Mathiesen
(Næstformand)



Poul Pabian
(Kasserer)



Mogens Wilbert



Finn Jørding



Nils Hegaard



Friederike Wenning



Lars Falsig Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Vallensbæk Fjernvarme NORD A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vallensbæk Fjernvarme NORD A.m.b.a. for regnskabsåret 1. september 2017 – 31. august 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og specifikationer. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2017 – 31. august 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 andelsselskabet 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 i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, henvises til note 12 i årsregnskabet samt ledelsesberetningen, hvor ledelsen oplyser om usikkerhed angående selskabets skattepligtige situation.

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.
- 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 konklusioner 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 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.

Frederiksberg, den 13. november 2018

Revisionsfirmaet Jan Vegge
►STATSAUTORISERET REVISOR◄
CVR-nr. 15083743

Jan Vegge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne 10655

ÅRSREGNSKAB

Ledelsesberetning

Hermed aflægges årsregnskabet for selskabets 53. regnskabsår.

Formål

Selskabets formål er at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Vallensbæk Nordmark i overensstemmelse med lovgivning herom, herunder at sikre en samfundsøkonomisk og miljøvenlig anvendelse af energi til bygningers opvarmning og forsyning med varmt vand.

Udviklingen i økonomisk forhold og aktiviteter.

Årets resultat udgør 0 kr. efter indregning af tidsmæssige forskelle på -12 t.kr. i forbrugerbetalingen. Efter varmeforsyningsloven udgør årets resultat -387 tkr. Overdækningen fra 2016/17 udgjorde 1.076 tkr. hvorefter overdækningen nu udgør 688 tkr, som vil blive anvendt til nedsættelsen af varmeprisen for 2019.

Der er i årets løb tilsluttet 34 ejendomme til fjernvarmeværket.

I 2019 omlægges regnskabsåret til at følge kalenderåret. Dette medfører et kort regnskabsår på 4 måneder fra 1. september – 31. december 2018. Årsagen til omlægningen skyldes nye stillede krav fra Energitilsynet.

Skattepligt.

Bestyrelsen har tidligere været af den opfattelse, at andelsselskabet er omfattet af den generelle skattefritagelsesbestemmelse i selskabsskatteloven angående fjernvarmeselskaber.

Efter regnskabsårets afslutning har bestyrelsen sendt en forespørgsel til SKAT angående selskabets skattemæssige situation.

Begivenheder efter årets regnskabsafslutning.

Ingen væsentlige begivenheder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vallensbæk Fjernvarme NORD A.m.b.a. er aflagt efter Årsregnskabslovens regler for klasse B-virksomhed. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver bliver indregnet i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser bliver indregnet i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning bliver aktiver og forpligtelser målt til kostpris. Efterfølgende bliver aktiver og forpligtelser målt som beskrevet nedenfor for hver regnskabspost.

"Hvile-i-sig-selv"princippet.

Over-/underdækning.

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-princip" i henhold til Lov om Varmeforsyning. Årets resultat, som er opgjort efter Årsregnskabsloven bestemmelser, skal omregnes efter bestemmelserne i Lov om Varmeforsyning. Ved denne omregning fremkommer enten en overdækning eller en underdækning, som skal tilbageføres eller kan opkræves hos varmeaftagerne ved indregning i efterfølgende års takster. Denne over-/underdækning indgår i nettoomsætningen.

En overdækning optages i balancen som gæld til varmeaftagerne og en underdækning som tilgodehavende hos varmeaftagerne.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.

Investeringen i bygning, produktionsanlæg, ledningsnet, materiel og inventar indregnes i taksten for effektbidrag (fast afgift) efter afskrivningsreglerne i Lov om Varmeforsyning.

I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Forskellen mellem indregningen af afskrivningen i taksten for effektbidraget og afskrivningen i årsregnskabet udgør således varmeaftagerens udskudte eller fremskudte betaling, der vil udlignes over tid i årsregnskabet.

Forskellen indregnes i balancen under tilgodehavender eller langfristede gældforpligtelser.

I henhold til Lov om Varmeforsyning kan der henlægges til fremtidige investeringer i op til 5 år før investeringen idriftsættes. Henlæggelser til fremtidige investeringer er indregnet som tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger under kort- og langfristet gæld.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er funktionsopdelt efter retningslinjer, der er indeholdt i Årsregnskabsloven.

Nettoomsætning

Forbrugsbidrag er opgjort efter radioaflysning af energimålere ved regnskabsårets afslutning og er baseret på anmeldt takst til Energitilsynet.

Afkølingstariffens indtægter og udgifter er indeholdt i nettoomsætningen.

I selskabets nettoomsætning indregnes også over-/underdækning opgjort efter Lov om Varmeforsyning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder omkostninger til køb og produktion af varme, herunder afskrivninger og andel af personaleomkostninger, der er relateret til produktionen. Beregnet ledningstab i distribution af varmen er fratrasket varmekøbet og overført til distributionsomkostninger.

Ledningstab er opgjort som forskellen mellem varmeenergi leveret til nettet og afregnet varmeenergi hos varmeaftagerne.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger i fjernvarmenettet indeholder direkte omkostninger til distribution, beregnet ledningstab samt afskrivninger og andel af personaleomkostninger, der er relateret til distributionen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder direkte omkostninger til administration samt afskrivninger og andel af personaleomkostninger, der er relateret til administrationen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter vedrører indtægter fra udlejning af areal til varmeveksler, og lejeindtægter for udlejning af skorsten til mobil telefoni. Andre driftsudgifter er afskrivninger og andel af personaleomkostninger, der er relateret til anden drift end varmeproduktion og -distribution, samt omkostninger i forbindelse med lovpligtige energispareprojekter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter, renteudgifter og garantiprovision.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfattende bygninger, produktionsanlæg og ledningsnet, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er målt til kostpris med fradrag af tilslutningsbidrag, anvendte henlæggelser og akkumulerede afskrivninger svarende til Varmeforsyningslovens bestemmelser, da selskabet er omfattet af Varmeforsyningslovens 'hvile-i-sig-selv' princip. Dette værdiprincip anses ligeledes at være i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 42.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapir (andelsbevis i DFH, Dansk Fjernvarmes Handelsselskab A.m.b.a.) måles til kostpris.

Varmeværket ligger på lejet grund. Grunden ejes af Vallensbæk Kommune.

Der bliver foretaget lineære afskrivninger over den forventede brugstid:

Fjernvarmeanlæg	30 år
Nyrenoveret ledningsnet	5-30 år
Udbygning af ledningsnet	20-30 år
Radionetværk	20 år
Materiel, inventar inkl. småaktiver	5 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter indregnet under gældsforpligtelser omfatter modtagne indtægter vedrørende det efterfølgende år.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

For regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018

	Note	2017/18	2016/17
Nettoomsætning	1	13.604.753	12.912.668
Produktionsomkostninger	2	-8.268.315	-7.984.487
Bruttoresultat		5.336.438	4.928.181
Distributionsomkostninger	3	-3.397.343	-3.211.417
Administrationsomkostninger	4	-1.582.951	-1.307.013
Resultat primær drift		356.144	409.751
Andre driftsindtægter	5	215.336	216.049
Andre driftsomkostninger	6	-378.238	-353.660
Resultat før finansielle poster		193.242	272.140
Finansielle indtægter		0	0
Finansielle omkostninger		-181.275	-164.828
Årets resultat før årsreguleringer		11.967	107.312
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	15	-11.967	-107.312
Årets resultat		0	0

Balance

Pr. 31. august 2018

AKTIVER

Anlægsaktiver	Note	31/8 2018	31/8 2017
Materielle anlægsaktiver			
Fjernvarmeanlæg, oprindeligt anlæg	8	0	0
Anlæg og ledningsnet m.v.	8	5.057.497	5.814.863
Materiel og inventar	9	63.269	68.889
Materielle anlægsaktiver i alt		5.120.766	5.883.752
Finansielle anlægsaktiver			
Værdipapir		15.000	15.000
Anlægsaktiver i alt		5.135.766	5.898.752
Omsætningsaktiver			
Varebeholdning		126.017	142.216
Tilgodehavender			
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	16	894.806	906.773
Restbetaling vedr. afsluttet varmesæson		441.799	345.616
Diverse tilgodehavende		38.103	85.699
Moms		273.120	450.232
Periodeafgrænsningsposter		104.965	223.041
Tilgodehavender i alt		1.752.793	2.011.361
Likvide midler	10	2.987.436	2.784.979
Omsætningsaktiver i alt		4.866.246	4.938.556
AKTIVER IALT		10.002.012	10.837.308

Balance

Pr. 31. august 2018

PASSIVER

Egenkapital	Note	31/8 2018	31/8 2017
Andelskapital		4.989.000	4.989.000
Opsparet overskud til 1. marts 1981		692.129	692.129
Nedskrivning af det oprindelige anlæg		-5.597.399	-5.597.399
Egenkapital i alt		83.730	83.730
Gældsforpligtelser			
Kommunekredit	11	6.119.742	6.445.623
Deposita		13.264	12.790
Langfristede gældsforpligtelser i alt		6.133.006	6.458.413
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	16	801.539	801.539
Tilbagebetaling vedr. afsluttet varmesæson		799.744	1.246.282
Kommunekredit - kortfristet del af langfristet gæld	11	325.882	318.991
Leverandører m.m.		991.659	708.934
Personale m.v.		177.952	143.848
Overdækning til indregning i tarifferne	15	688.500	1.075.571
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.785.276	4.295.165
Gældsforpligtelser i alt		9.918.282	10.753.578
PASSIVER IALT		10.002.012	10.837.308
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Noter og specifikationer

	Note	2017/18	2016/17
1. Nettoomsætning			
Forbrugsbidrag		8.378.553	8.026.631
Tillæg, dårlig afkøling		27.670	8.072
Rabat, god afkøling		-439.405	-342.705
Effektbidrag (fastafgift)		4.688.983	4.185.186
Abonnementsbidrag (målerafgift)		561.881	537.223
Indtægter fra forbrugsafregningen		13.217.682	12.414.407
Overdækning tarifmæssigt ultimo	15	-688.500	-1.075.571
Overdækning tarifmæssigt primo	15	1.075.571	1.573.832
Nettoomsætning i alt		13.604.753	12.912.668
2. Produktionsomkostninger		2017/18	2016/17
Køb hos VEKS		9.897.895	10.017.100
Belønning fra VEKS for god afkøling		-347.899	-393.831
Ledningstab		-1.949.885	-1.973.369
El, andel		3.318	3.797
Vedligeholdelse af tekniske installationer m.v.		272.764	145.893
Afskrivning		29.657	-14.233
Driftsledelse incl. kurser		0	5.029
Personale, lokaler m.v., andel	7	362.465	194.101
Produktionsomkostninger i alt		8.268.315	7.984.487
3. Distributionsomkostninger		2017/18	2016/17
Ledningsreparationer		370.930	160.927
Afskrivning		727.709	689.693
Ledningstab		1.949.885	1.973.369
Spædevand m.v.		21.191	55.821
El, andel		26.543	30.375
Kurser		14.325	2.620
Driftsledelse		39.821	60.643
Målerudskiftninger & batterier		23.534	8.998
IT omkostninger		7.726	20.353
Personale og kørsel m.v., andel	7	215.679	208.618
Distribution i alt		3.397.343	3.211.417
4. Administrationsomkostninger		2017/18	2016/17
Bestyrelses honorar		250.700	250.700
Generalforsamling, møder m.v.		43.475	36.631
Forbrugerinformation, hjemmeside m.v.		25.245	16.943
Porto, gebyrer og øvrige kontoromkostninger		30.422	33.803
Kontingent og abonnemeter		106.539	68.901
IT omkostninger		141.817	119.109
Vandforbrug		15.530	-4.974
El, andel		3.318	3.797
Revision		44.000	44.000
Intern revision		25.000	25.000
Regnskabsmæssig assistance		148.400	150.100
Rådgivningsassistance		63.533	33.190
Afskrivning kontorudstyr		36.501	41.550
Kurser		78.113	34.713
Personale, kørsel, lokaler m.v., andel	7	570.358	453.550
Administration i alt		1.582.951	1.307.013

Noter og specifikationer

	Note	2017/18	2016/17
5. Andre driftsindtægter			
Udlejning af vekslerplads til VEKS		78.424	77.474
Gebyrer		50.020	17.950
Skorstensleje		86.892	79.361
Diverse		0	41.264
Andre driftsindtægter i alt		215.336	216.049
6. Andre driftsomkostninger			
Energispareprojekter, inkl. interne besparelser		377.067	330.050
Personale, andel	7	1.171	23.610
Andre driftsomkostninger i alt		378.238	353.660
7. Personale, kørsel, lokaler og administration		2017/18	2016/17
Personale			
Lønninger		892.568	789.735
Pensioner		142.647	101.247
Andre omkostninger til social sikring		29.948	34.064
		1.065.163	925.046
Gennemsnitligt antal beskæftigede		1 1/2	1 1/3
Fordelt på:			
Produktion		336.842	168.666
Distribution		185.855	144.510
Administration		541.295	425.194
Andre driftsomkostninger og anlægsaktiver		1.171	186.676
		1.065.163	925.046
Kørsel			
Bil- og kørselsomkostninger		48.631	45.373
Afskrivning		0	33.794
		48.631	79.167
Fordelt på:			
Distribution		29.824	64.108
Administration		18.807	15.059
		48.631	79.167
Lokaler og telefon			
Ejendomsskat og forsikringer		30.145	29.924
Telefon		5.734	8.808
		35.879	38.732
Fordelt på:			
Produktion, lokaleomkostninger		25.623	25.435
Administration, lokaleomkostninger		4.522	4.489
Administration, telefon		5.734	8.808
		35.879	38.732
Personale, kørsel, lokaler og administration er fordelt i resultatopgørelse på:			
Produktion		362.465	194.101
Distribution		215.679	208.618
Administration		570.358	453.550
Andre driftsomkostninger		1.171	23.610
Andre driftsomkostninger - Aktiveret løn		0	163.066
Personale, kørsel og administration i alt		1.149.673	1.042.945

Noter og specifikationer

	2017/18	2017/18
	Oprindeligt anlæg 1965/1970	Anlæg og ledningsnet efter 1970
8. Anlæg og ledningsnet m.v.		
Kostpris pr. 1/9 2017	1.500.000	38.506.894
Årets tilgang	0	0
Kostpris 31/8 2018	1.500.000	38.506.894
Af- og nedskrivninger m.v. 1/9 2017	1.500.000	32.692.031
Årets afskrivninger	0	757.366
Af- og nedskrivninger 31/8 2018	1.500.000	33.449.397
Regnskabsmæssig værdi 31/8 2018	0	5.057.497
Specifikation af afskrivninger m.v.		
Afskrivninger	1.500.000	11.540.070
Tilslutningsbidrag	0	9.054.367
Henlæggelser	0	12.854.960
Afskrivninger m.v. i alt	1.500.000	33.449.397
9. Materiel og inventar		2017/18
Kostpris pr. 1/9 2017		449.075
Årets tilgang		30.881
Kostpris 31/8 2018		479.956
Af- og nedskrivninger 1/9 2017		380.186
Årets afskrivning		36.501
Af- og nedskrivninger 31/8 2018		416.687
Regnskabsmæssig værdi 31/8 2018		63.269
10. Likvide midler		2017/18
Kassebeholdning		16.345
Bankbeholdning		2.971.091
		2.987.436
11. Kommunekredit		2017/18
Forfalder efter 5 år		4.743.949
Forfalder fra 1- 5 år		1.375.793
Langfristet del af lån		6.119.742
Kortfristet del af lån (Forfalder indenfor 1 år)		325.882
Saldo ultimo		6.445.624
	Restgæld 31/8 2018	Årlig ydelse
Kommunekreditlån på 2,8 mio. kr., fast rente 2,80% p.a.	2.298.289	183.792
Kommunekreditlån på 2,5 mio. kr., fast rente 2,34% p.a.	2.142.041	157.240
Kommunekreditlån på 2,15 mio. kr., fast rente 1,15% p.a.	2.005.294	120.643
I alt	6.445.624	461.675
Garantiprovision til Vallensbæk Kommune udgør 0,5% for 2018 (0,3% for 2017) af den aktuelle restgæld på lånene.		
12. Eventualforpligtelser		
Bestyrelsen har i de forløbne år anset andelsselskabets aktivitet for ikke skattepligtig. For at mindske usikkerheden om denne antagelse har bestyrelsen nu rettet henvendelse til SKAT angående selskabets skattemæssige situation.		
13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen. Vallensbæk Kommune har kautioneret for lån optaget hos Kommunekredit.		

Poster i henhold til Varmeforsyningsloven

14. Henlæggelser	2017/18	2016/17
Saldo ledningsnet primo	801.539	801.539
Anvendt i året	0	0
Henlæggelse til ledningsprojekter	0	0
Saldo ledningsnet ultimo	801.539	801.539

Projekter	Projektsum Kr.	Saldo 1/9 2017	Saldo 31/8 2018	Henlæggelser %
Pilehavevænge etape 1	1.561.021	312.204	312.204	20%
Pilehavevænge etape 2	2.446.676	489.335	489.335	20%
	4.007.697	801.539	801.539	

15. Over-/underdækning ifølge Varmeforsyningsloven	2017/18	2016/17
Driftsomkostninger før afskrivninger	-13.014.255	-12.270.601
Afskrivninger i.h.t. Varmeforsyningsloven	-805.834	-858.116
Omkostninger i alt	-13.820.089	-13.128.717
Indtægter fra forbrugsafregningen	13.217.682	12.414.407
Andre driftsindtægter	215.336	216.049
Indtægter i alt	13.433.018	12.630.456
Årets underdækning	-387.071	-498.261
Overdækning primo (1/9)	1.075.571	1.573.832
Overdækning ultimo (31/8)	688.500	1.075.571

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	2017/18	2016/17
Årets afskrivninger ifølge Årsregnskabsloven	793.867	750.804
Årets afskrivninger ifølge Varmeforsyningsloven	-805.834	-858.116
Årets regulering	-11.967	-107.312

16. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	2017/18	2016/17
Tilgode hos forbrugerne		
Mindre afskrivninger i h.t. Lov om Varmeforsyning i forhold til Årsregnskabsloven, jf. nedenstående.	864.806	876.773
Hensættelse til tab på debitorer	30.000	30.000
I alt tilgode (forfalder efter 1 år)	894.806	906.773

Gæld til forbrugere		
Henlæggelser til investeringer, jf. note 14	801.539	801.539
I alt gæld (kortfristet)	801.539	801.539

Materielle anlægsaktiver, saldo til afskrivninger		
Ifølge Varmeforsyningsloven ultimo året	5.985.572	6.760.525
Ifølge Årsregnskabsloven ultimo året	5.120.766	5.883.752
Forskel	864.806	876.773