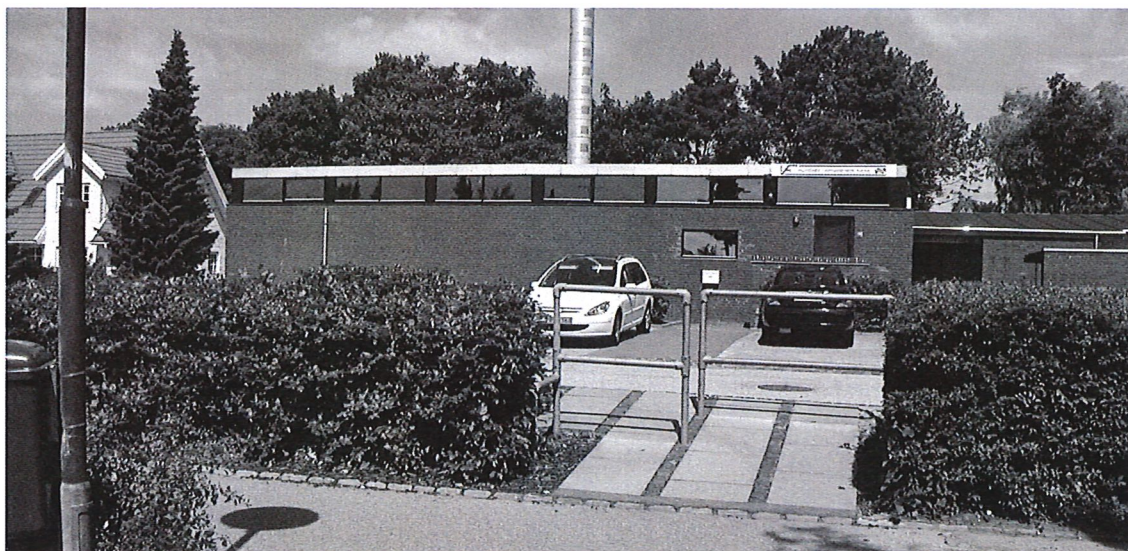




ÅRSRAPPORT 2016/17

Indholdsfortegnelse

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabsoplysninger	2
---------------------------	---

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

ÅRSREGNSKAB

Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter og specifikationer	14

POSTER I HENHOLD TIL VARMEFORSYNINGSLØVEN

Henlæggelser	17
Specifikation af resultat i.h.t. Varmeforsyningsloven (VFL)	17
Taritmæssigt mellemværende	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 Meldahlsvej 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	28. november 2017 kl. 19:30 Korsagergård Vejlegårdsvej 121 2625 Vallensbæk

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2016 – 31. august 2017 for Vallensbæk Fjernvarme NORD A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, tilpasset de regler, der følger af Lov om Varmeforsyning.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2016 – 31. august 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk, den 9. november 2017

Arne Hagedorn
(Formand)

Ingolf Mathiesen
(Næstformand)

Poul Pabian
(Kasserer)

Finn Jørding

Nils Hegaard

Mogens Wilbert

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 2016 – 31. august 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og specifikationer. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af Lov om Varmeforsyning.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2016 – 31. august 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af 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, henviser til vi note 12 i årsregnskabet samt ledelsesberetningen, hvor ledelsen redegør hvorfor, at andelsselskabet ikke anses for at være skattepligtigt.

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 andelsselskabets 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 andelsselskabet, 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 andelsselskabets 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 andelsselskabets 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 andelsselskabet 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 9. november 2017

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

Jan Vegge
Statsautoriseret revisor

ÅRSREGNSKAB

Ledelsesberetning

Hermed aflægges årsregnskabet for selskabets 52. 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 -107 t.kr. i forbrugerbetalingen. Efter varmeforsyningsloven udgør årets resultat -498 tkr. Overdækningen fra 2015/16 udgjorde 1.574 tkr. hvorefter overdækningen nu udgør 1.076 tkr, som vil blive anvendt til nedsættelsen af varmeprisen for 2017/18.

Der er i årets løb tilsluttet 48 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.

Årets investering er hovedsageligt vedrørende radionetværket. Investeringen er finansieret via Kommunekredit.

Skattepligt.

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

Begivenheder efter årets regnskabsafslutning.

Ingen væsentlige begivenheder.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er aflagt efter Årsregnskabslovens regler for klasse B-virksomhed. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser med yderligere specifikationer dertil, samt efter bestemmelserne i Lov om Varmeforsyning.

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 betalingen for varmeaftagerne.

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.

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.

Afkølingstariiffens 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 fratrullet 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.

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.

Tarifmæssigt mellemværende

Over- eller underdækning skal i henhold til Lov om Varmeforsyning indregnes i tarifferne for det kommende år. Årets over- eller underdækning er indregnet som en regulering af årets omsætning samt tarifmæssige mellemværende under henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser og omsætningsaktiver i balancen.

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 tarifmæssige mellemværender under kort- og langfristet gæld.

Endvidere indgår også forskellen mellem årsregnskabet og varmeregnskabet anlægsaktiver samt hensættelse til tab på debitorer i denne post.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse

For regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017

	Note	2016/17	2015/16
Nettoomsætning	1	12.912.668	13.004.815
Produktionsomkostninger	2	-7.984.487	-8.060.980
Bruttoresultat		4.928.180	4.943.835
Distributionsomkostninger	3	-3.211.417	-3.182.890
Administrationsomkostninger	4	-1.307.013	-1.485.239
Resultat primær drift		409.751	275.706
Andre driftsindtægter	5	216.049	311.168
Andre driftsomkostninger	6	-353.660	-472.042
Resultat før finansielle poster		272.140	114.832
Finansielle indtægter		0	1.370
Finansielle omkostninger		-164.828	-135.688
Årets resultat før årsreguleringer		107.312	-19.486
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	15	-107.312	19.486
Årets resultat		0	0

Balance

Pr. 31. august 2017

AKTIVER

Anlægsaktiver	Note	31/8 2017	31/8 2016
Materielle anlægsaktiver			
Fjernvarmeanlæg, oprindeligt anlæg	8	0	0
Anlæg og ledningsnet m.v.	8	5.814.863	4.102.911
Materiel og inventar	9	68.889	136.101
Materielle anlægsaktiver i alt		5.883.752	4.239.012
Finansielle anlægsaktiver			
Værdipapir		15.000	0
Anlægsaktiver i alt		5.898.752	4.239.012
Omsætningsaktiver			
Varebeholdning		142.216	118.022
Tilgodehavender			
Tarifmæssigt mellemværende	16	906.773	1.014.085
Restbetaling vedr. afsluttet varmesæson		345.616	168.905
Diverse tilgodehavende		85.699	285.169
Moms		450.232	534.590
Periodeafgrænsningsposter		223.041	78.624
Tilgodehavender i alt		2.011.361	2.081.373
Likvide midler	10	2.784.979	4.032.561
Omsætningsaktiver i alt		4.938.556	6.231.956
AKTIVER IALT		10.837.308	10.470.968

Balance

Pr. 31. august 2017

PASSIVER

	Note	31/8 2017	31/8 2016
Egenkapital			
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	6.445.623	4.662.573
Deposita		12.790	8.057
Langfristede gældsforpligtelser i alt		6.458.413	4.670.630
Tarifmæssigt mellemværende	16	801.539	801.539
Tilbagebetaling vedr. afsluttet varmesæson		1.246.282	2.125.889
Kommunekredit - kortfristet del af langfristet gæld	11	318.991	216.615
Leverandører m.m.		708.934	861.998
Personale m.v.		143.848	136.735
Overdækning til indregning i tarifferne	15	1.075.571	1.573.832
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.295.165	5.716.608
Gældsforpligtelser i alt		10.753.578	10.387.238
PASSIVER IALT		10.837.308	10.470.968
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Noter og specifikationer

	Note	2016/17	2015/16
1. Nettoomsætning			
Forbrugsbidrag		8.026.631	7.904.321
Tillæg, dårlig afkøling		8.072	29.268
Rabat, god afkøling		-342.705	-299.982
Effektbidrag (fastafgift)		4.185.186	4.026.437
Abonnementsbidrag (målerafgift)		537.223	515.552
Indtægter fra forbrugsafregningen		12.414.407	12.175.596
Overdækning tariffmæssigt ultimo	15	-1.075.571	-1.573.832
Overdækning tariffmæssigt primo	15	1.573.832	2.403.051
Nettoomsætning i alt		12.912.668	13.004.815
2. Produktionsomkostninger		2016/17	2015/16
Køb hos VEKS		10.017.100	9.779.109
Belønning fra VEKS for god afkøling		-393.831	-367.900
Ledningstab		-1.973.369	-1.902.037
El, andel		3.797	4.318
Vedligeholdelse af tekniske installationer		145.893	207.622
Afskrivning		-14.233	107.500
Driftsledelse incl. kurser		5.029	1.216
Personale, lokaler m.v., andel	7	194.101	231.152
Produktionsomkostninger i alt		7.984.487	8.060.980
3. Distributionsomkostninger		2016/17	2015/16
Ledningsreparationer		160.927	214.029
Afskrivning		689.693	610.829
Ledningstab		1.973.369	1.902.037
Spædevand mv.		55.821	72.950
El, andel		30.375	34.548
Kurser		2.620	23.418
Driftsledelse		60.643	26.338
Målerudskiftninger & batterier		8.998	64.835
IT omkostninger		20.353	0
Personale og kørsel m.v., andel	7	208.618	233.906
Distribution i alt		3.211.417	3.182.890
4. Administrationsomkostninger		2016/17	2015/16
Bestyrelses honorar		250.700	250.700
Generalforsamling, møder m.v.		36.631	70.016
Forbrugerinformation, jubilæum, hjemmeside mv.		16.943	102.482
Porto, gebyrer og øvrige kontoromkostninger		33.803	24.459
Kontingent og abonnementer		68.901	111.758
IT omkostninger		119.109	66.793
Vandforbrug		-4.974	5.188
El, andel		3.797	4.319
Revision		44.000	44.000
Intern revision		25.000	25.000
Regnskabsmæssig assistance		150.100	147.000
Rådgivningsassistance		33.190	27.020
Afskrivning kontorudstyr		41.550	41.203
Kurser		34.713	51.598
Personale, kørsel, lokaler m.v., andel	7	453.550	513.703
Administration i alt		1.307.013	1.485.239

Noter og specifikationer

	Note	2016/17	2015/16
5. Andre driftsindtægter			
Udlejning af vekslerplads til VEKS		77.474	77.062
Gebyrer		17.950	18.050
Skorstensleje		79.361	163.296
Andet		41.264	52.760
Andre driftsindtægter i alt		216.049	311.168
6. Andre driftsomkostninger			
Energispareprojekter, inkl. interne besparelser		330.050	432.965
Personale, andel	7	23.610	39.077
Andre driftsomkostninger i alt		353.660	472.042
7. Personale, kørsel, lokaler og administration		2016/17	2015/16
Personale			
Lønudgifter og pensioner		880.298	853.822
Sociale omkostninger		44.748	34.226
		925.046	888.048
Fordelt på:			
Produktion		168.666	206.143
Distribution		144.510	170.768
Administration		425.194	472.060
Andre driftsomkostninger og anlægsaktiver		186.676	39.077
		925.046	888.048
Kørsel			
Bil- og kørselsomkostninger		45.373	55.559
Afskrivning		33.794	33.795
		79.167	89.354
Fordelt på:			
Distribution		64.108	63.138
Administration		15.059	26.216
		79.167	89.354
Lokaler og telefon			
Ejendomsskat og forsikringer		29.924	29.422
Telefon		8.808	11.014
		38.732	40.436
Fordelt på:			
Produktion, lokaleomkostninger		25.435	25.009
Administration, lokaleomkostninger		4.489	4.413
Administration, telefon		8.808	11.014
		38.732	40.436
Personale, kørsel, lokaler og administration er fordelt i resultatopgørelse på:			
Produktion		194.101	231.152
Distribution		208.618	233.906
Administration		453.550	513.703
Andre driftsomkostninger		23.610	39.077
Andre driftsomkostninger - Aktiveret løn		163.066	0
Personale, kørsel og administration i alt		1.042.945	1.017.838

Noter og specifikationer

	2016/17	2016/17
	Oprindeligt	Anlæg og
	anlæg	ledningsnet
	1965/1970	efter 1970
8. Anlæg og ledningsnet m.v.		
Kostpris pr 1/9 2016	1.500.000	36.119.483
Årets tilgang	0	2.387.411
Kostpris 31/8 2017	1.500.000	38.506.894
Af- og nedskrivninger m.v. 1/9 2016	1.500.000	32.016.571
Årets afskrivninger	0	675.460
Af- og nedskrivninger 31/8 2017	1.500.000	32.692.031
Regnskabsmæssig værdi 31/8 2017	0	5.814.863
Specifikation af afskrivninger m.v.		
Afskrivninger	1.500.000	10.782.704
Tilslutningsbidrag	0	9.054.367
Henlæggelser	0	12.854.960
Afskrivninger m.v. i alt	1.500.000	32.692.031
9. Materiel og inventar		2016/17
Kostpris pr. 1/9 2016		440.943
Årets tilgang incl. småanskaffelser		8.132
Kostpris 31/8 2017		449.075
Af- og nedskrivninger 1/9 2016		304.842
Årets afskrivning		75.344
Af- og nedskrivninger 31/8 2017		380.186
Regnskabsmæssig værdi 31/8 2017		68.889
10. Likvide midler		2016/17
Kassebeholdning		8.789
Bankbeholdning		2.776.190
		2.784.979
11. Kommunekredit		2016/17
Forfalder efter 5 år		5.099.081
Forfalder fra 1- 5 år		1.346.542
Langfristet del af lån		6.445.623
Kortfristet del af lån (Forfalder indenfor 1 år)		318.991
Saldo ultimo		6.764.614
	Restgæld	Årlig ydelse
	31/8 2017	
Kommunekreditlån på 2,8 mio. kr., fast rente 2,80% p.a.	2.415.267	183.792
Kommunekreditlån på 2,5 mio. kr., fast rente 2,34% p.a.	2.247.306	157.240
Kommunekreditlån på 2,15 mio. kr., fast rente 1,15% p.a.	2.102.041	120.643
I alt	6.764.614	461.675

12. Eventualforpligtelser

Bestyrelsen har i de forløbne år anset andelsselskabets aktivitet for ikke skattepligtig. For at mindske usikkerheden om denne antagelse har bestyrelsen søgt yderligere eksterne oplysninger om skattepligten. På baggrund heraf er bestyrelsen fortsat af den opfattelse, at andelsselskabet ikke er skattepligtig.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen. Vallensbæk Kommune har kautioneret for lån optaget hos Kommunekredit.

Poster i henhold til Varmeforsyningsloven

14. Henlæggelser	2016/17	2015/16
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.	Udføres År	Henlæggelser 1/9 2016	Afgang 2016/17	Henlagt 2016/17	Henlæggelser 31/8 2017	Henlæggelser %
Pilehavevænge etape 1	1.561.021	2017/18	312.204	0	0	312.204	20%
Pilehavevænge etape 2	2.446.676	2017/18	489.335	0	0	489.335	20%
	4.007.697		801.539	0	0	801.539	

Den planlagte udførelse er udskudt til 2017/18 fra 2016/17.

15. Over-/underdækning ifølge Varmeforsyningsloven	2016/17	2015/16
Driftsomkostninger	-12.270.601	-12.542.142
Afskrivninger	-858.116	-773.841
Omkostninger i alt	-13.128.717	-13.315.983
Indtægter fra forbrugsafregningen	12.414.407	12.175.596
Andre driftsindtægter	216.049	311.168
Indtægter i alt	12.630.456	12.486.764
Årets underdækning	-498.261	-829.219
Overdækning primo (1/9)	1.573.832	2.403.051
Overdækning ultimo (31/8)	1.075.571	1.573.832

Tidsmæssige forskelle i forbrugsbetalingen	2016/17	2015/16
Afskrivninger ifølge Årsregnskabsloven	750.804	793.327
Afskrivninger ifølge Varmeforsyningsloven	-858.116	-773.841
Årets regulering	-107.312	19.486

16. Tarifmæssigt mellemværende	2016/17	2015/16
Tilgode hos forbrugerne		
Mindre afskrivninger i h.t. Lov om Varmeforsyning i forhold til Årsregnskabsloven, jf. nedenstående.	876.773	984.085
Hensættelse til tab på debitorer	30.000	30.000
I alt tilgode (forfalder efter 1 år)	906.773	1.014.085

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	6.760.525	5.223.098
Ifølge Årsregnskabsloven ultimo året	5.883.752	4.239.013
Forskel	876.773	984.085