

Andelsselskabet Vejgaard Vandværk

Sofievej 79, 9000 Aalborg

CVR-nr. 76 79 28 28

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. marts 2018.

Morten Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Andelsselskabet Vejgaard Vandværk.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

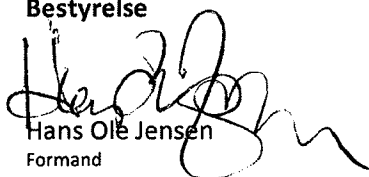
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 8. marts 2018

Bestyrelse



Hans Ole Jensen
Formand



Kjeld Nøhr Christensen
Næstformand



Claus Stavad

Bent Johannes Jensen



Lis Sørensen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Andelsselskabet Vejgaard Vandværk

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Vejgaard Vandværk for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi skal, uden at påvirke vores konklusion, henlede opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvor usikkerheden omkring fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver og den deraf afledte effekt på udskudt skat mv. beskrives.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Andelsselskabet Vejgaard Vandværk har som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2017 valgt at medtage det af bestyrelsen godkendte resultatbudget for 2017. Disse sammenligningstal har ikke været underlagt revision.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aalborg, den 8. marts 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29442789



Frank Nørgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27773

Selskabsoplysninger

Selskabet	Andelsselskabet Vejgaard Vandværk Sofievej 79 9000 Aalborg Telefon: 98129833 CVR-nr.: 76 79 28 28 Hjemsted: Vejgaard Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hans Ole Jensen, Formand Kjeld Nøhr Christensen, Næstformand Claus Stavad Bent Johannes Jensen Lis Sørensen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Nordjyske Bank
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Børge Nielsen

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at forsyne ejendomme indenfor vandværkets område med godt og tilstrækkeligt vand.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Forsyningssekretariatet har for branchen fastsat standardpriser til beregning af de skattemæssige indgangsværdier af vandværkernes materielle anlægsaktiver pr. 1. januar 2010. SKAT har dog i en række afgørelser og også overfor selskabet afvist modellen, og i stedet krævet de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnet ud fra en tillempet DCF-model. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de regnskabsmæssige.

SKATs ændring af selskabets skatteansættelser har ikke resulteret i skattebetaling. På sigt vil der dog være risiko for udløsning af betydelige skattetilsvær. Der er afsagt kendelse i Østre Landsret vedrørende en tilsvarende sag, hvor SKAT fik medhold. Den pågældende sag er efterfølgende anket til Højesteret.

Det er ledelsens vurdering, at sagen vil falde ud til vandværkets fordel, hvorfor der ikke er foretaget indregning af den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesmodel. Såfremt SKAT også får medhold i Højesteret, vil den potentielle aktuelle skat skulle indregnes som en regulatorisk underdækning med en deraf afledt opkrævningsret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Budget 2017 t.kr. (ej revideret)	2017 kr.	2016 t.kr.
2 Nettoomsætning	6.391	6.007.590	6.059
3 Produktionsomkostninger	-1.632	-1.767.849	-1.723
4 Distributionsomkostninger	-800	-535.621	-626
5 Administrationsomkostninger	-1.368	-1.188.066	-1.231
Bruttoresultat	2.591	2.516.054	2.479
Andre driftsindtægter	0	0	11
6 Afskrivninger	-2.050	-2.021.219	-1.966
Resultat før finansielle poster	541	494.835	524
7 Andre finansielle indtægter	0	26.546	31
8 Øvrige finansielle omkostninger	-106	-67.618	-51
Resultat før skat og sekundære indtægter	435	453.763	504
9 Sekundære indtægter	220	215.962	222
Resultat før skat	655	669.725	726
Skat af årets resultat	0	0	0
Årets resultat	655	669.725	726
Forslag til resultatdisponering:			
Overføres til overført resultat	655	669.725	726
Disponeret i alt	655	669.725	726

Balance 31. december

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
10 Distributionsanlæg	49.752.467	49.603
10 Produktionsanlæg	16.146.459	16.632
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	259.480	323
10 Målere	1.897.401	1.643
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>68.055.807</u>	<u>68.201</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>68.055.807</u>	<u>68.201</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	135.504	134
Varebeholdninger i alt	<u>135.504</u>	<u>134</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.206.959	1.710
11 Andre tilgodehavender	845.563	268
Tilgodehavender i alt	<u>2.052.522</u>	<u>1.978</u>
Værdipapirer	0	999
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>999</u>
Likvide beholdninger	10.338	5.680
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.198.364</u>	<u>8.791</u>
Aktiver i alt	<u>70.254.171</u>	<u>76.992</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	2017 kr.	2016 t.kr.
Egenkapital		
12 Overført resultat	60.794.645	60.125
Egenkapital i alt	60.794.645	60.125
Hensatte forpligtelser		
13 Akkumuleret over-/underdækning	2.760.799	3.178
14 Hensættelser til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	2.760.799	3.178
Gældsforpligtelser		
Deposita	13.667	14
Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.667	14
Gæld til pengeinstitutter	3.438.218	11.178
15 Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.082.977	1.711
Leverandører af varer og tjenesteydelser	575.749	180
Skyldig vandplansbidrag	337.811	387
Anden gæld	250.305	219
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.685.060	13.675
Gældsforpligtelser i alt	6.698.727	13.689
Passiver i alt	70.254.171	76.992
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17 Eventualposter		

Noter

Budget 2017 t.kr. (ej revideret)	2017 kr.	2016 t.kr.
----------------------------------------	-------------	---------------

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Forsyningssekretariatet har for branchen fastsat standardpriser til beregning af de skattemæssige indgangsværdier af vandværkernes materielle anlægsaktiver pr. 1. januar 2010. SKAT har dog i en række afgørelser og også overfor selskabet afvist modellen, og i stedet krævet de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnet ud fra en tillempet DCF-model. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de regnskabsmæssige.

SKATs ændring af selskabets skatteansættelser har ikke resulteret i skattebetaling. På sigt vil der dog være risiko for udløsning af betydelige skattetilsvær. Der er afsagt kendelse i Østre Landsret vedrørende en tilsvarende sag, hvor SKAT fik medhold. Den pågældende sag er efterfølgende anket til Højesteret.

Det er ledelsens vurdering, at sagen vil falde ud til vandværkets fordel, hvorfor der ikke er foretaget indregning af den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesmodel. Såfremt SKAT også får medhold i Højesteret, vil den potentielle aktuelle skat skulle indregnes som en regulatorisk underdækning med en deraf afledt opkrævningsret.

Budget 2017 t.kr. (ej revideret)	2017 kr.	2016 t.kr.
----------------------------------------	-------------	---------------

2. Nettoomsætning

Fast bidrag	1.973.973	1.842
Forbrugsafgifter	3.213.332	3.358
Målerabonnement	363.577	363
Gebyrindtægter	52.101	39
Reg. tidligere år mv.	-15.235	-9
Andre indtægter	2.000	6
	<u>5.621</u>	<u>5.599</u>
Afvikling af overdækning 2010	707.026	707
Over-/underdækning i året inkl. regulering	-356.592	-283
Afvikling af over-/underdækning	67.408	36
	<u>770</u>	<u>460</u>
	<u>6.391</u>	<u>6.059</u>

Noter

	Budget 2017 t.kr. (ej revideret)	2017 kr.	2016 t.kr.
3. Produktionsomkostninger			
Boringer			
Åben land		15.600	32
Grundvandsbeskyttelse - miljømål		701.777	733
Personaleomkostninger, fordelt		109.140	105
Køb af vand		800	0
Elektricitet, fordelt		94.770	141
Reparation og vedligeholdelse		275.992	9
		1.198.079	1.020
Vandværk			
Leje af bil		0	2
Vandanalyser		49.246	55
SMS service		11.550	13
Elektricitet, fordelt		33.148	52
Driftsomkostninger varevogn, fordelt		16.312	17
Reparation og vedligeholdelse, produktion		92.947	169
Ejendomsskat - ikke påvirkelig omk.		7.951	3
Reparation og vedligeholdelse bygninger		0	36
Vagtværn		85.765	93
Personaleomkostninger, fordelt		272.851	263
		569.770	703
	1.632	1.767.849	1.723

Noter

	Budget 2017 t.kr. <u>(ej revideret)</u>	2017 kr.	2016 t.kr.
4. Distributionsomkostninger			
Trykforøgersstationer			
Personaleomkostninger, fordelt		54.570	53
Elektricitet fordelt		<u>33.148</u>	<u>52</u>
		87.718	105
Rentvandsledning			
Reparation og vedligeholdelse ledningsnet		199.329	279
Driftsomkostninger varevogne, fordelt		30.294	32
Personaleomkostninger, fordelt		<u>109.140</u>	<u>105</u>
		338.763	416
Stik			
Personaleomkostninger, fordelt		<u>109.140</u>	<u>105</u>
		109.140	105
	<u>800</u>	<u>535.621</u>	<u>626</u>

Noter

	Budget 2017 t.kr. (ej revideret)	2017 kr.	2016 t.kr.
5. Administrationsomkostninger			
Kontordrift			
El, vand, varme og rengøring		12.328	11
Vedligeholdelse kontorbygning		5.206	18
		17.534	29
Personaleomkostninger			
Lønninger		1.237.586	1.193
Pensioner		238.584	216
Sociale ydelser		24.476	24
Bestyrelshonorar		216.000	216
		1.716.646	1.649
- fordelt		-1.445.390	-1.394
		271.256	255
Kundehåndtering			
Personaleomkostninger, fordelt		436.561	421
PBS gebyrer		36.314	36
Elektricitet, fordelt		16.574	26
Annoncer		0	3
Tab på debitorer		0	2
		489.449	488
Administrationsomkostninger i øvrigt			
Kontorartikler		25.459	36
Edb-omkostninger		99.103	109
Datalønsgebyr		1.230	1
Telefon		75.693	80
Forbrugerinformation		9.931	10
Revision og regnskabsmæssig assistance		55.000	55
Revisorhonorar, rest sidste år		1.900	1
Økonomisk og skattemæssig rådgivning		35.575	63
Forsikringer		32.617	35
Vandsektorgebyr - ikke påvirkelig omk.		7.160	8
Kontingenter, Danske Vandværker		15.804	13
Møder og generalforsamling		23.336	22
Kurser		22.494	23
Repræsentation		716	1
Kørselsgodtgørelse		3.809	2
		409.827	459
	1.368	1.188.066	1.231

Noter

	Budget 2017 t.kr. (ej revideret)	2017 kr.	2016 t.kr.
6. Afskrivninger			
Afskrivning produktionsanlæg		553.815	554
Afskrivning distributionsanlæg		964.273	928
Afskrivning øvrige driftsmidler		120.920	81
Afskrivning målere		382.211	403
	2.050	2.021.219	1.966
7. Andre finansielle indtægter			
Renter, pengeinstitutter		65	0
Værdipapirer incl. kursreguleringer		26.481	31
	0	26.546	31
8. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	0	67.618	51
	106	67.618	51
9. Sekundære indtægter			
Administrationsbidrag, Aalborg Kloak A/S		165.962	164
Lejeindtægt, antenne på vandtårn		50.000	58
	220	215.962	222

Noter

10. Materielle anlægsaktiver

	Distributionsanlæg kr.	Produktionsanlæg kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Målere kr.
Kostpris 1. januar 2017	55.997.454	19.754.861	563.291	4.499.668
Tilgang	1.217.988	67.985	57.413	635.792
Kostpris 31. december 2017	57.215.442	19.822.846	620.704	5.135.460
Tilslutningsbidrag 1. januar 2017	-115.442	0	0	0
Årets tilslutningsbidrag	-105.000	0	0	0
Tilslutningsbidrag 31. december 2017	-220.442	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	6.278.260	3.122.572	240.304	2.855.848
Årets afskrivninger	964.273	553.815	120.920	382.211
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	7.242.533	3.676.387	361.224	3.238.059
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	49.752.467	16.146.459	259.480	1.897.401

11. Andre tilgodehavender

Tilgodehavende moms	407.485	267
Tilgodehavende kloakafgift	261.257	1
Tilgodehavende grøn afgift	131.229	0
Periodeafgrænsningsposter	45.592	0
	845.563	268

12. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2017	60.124.920	59.399
Årets overførte resultat	669.725	726
	60.794.645	60.125

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
13. Akkumuleret over-/underdækning		
Akkumuleret overdækning 1. januar 2010, rest	2.121.069	2.828
Overdækning 2016 (2015)	248.729	67
Overdækning i året	391.001	283
	<u>2.760.799</u>	<u>3.178</u>

14. Hensættelser til udskudt skat

Selskabet er i medfør af Vandsektorloven indtrådt i skattepligt fra den 1. januar 2010. Ved overgangen til skattepligt skal aktiverne indregnes til handelsværdi i forbindelse med opgørelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag.

Selskabet har i forbindelse med selvangivelsen for 2010 valgt værdier opgjort i overensstemmelse med de af Forsyningssekretariatet anviste standardpriser. Efter SKATs opfattelse skal værdierne opgøres på grundlag af selskabets fremtidige betalingsstrømme - en såkaldt DCF model. Anvendelsen af SKATs model vil resultere i en betydelig udskudt skat for selskabet.

Selskabet har påklaget SKATs afgørelse til Landsskatteretten med primær påstand, at selskabets værdiansættelse fastholdes og sekundær påstand, at SKATs beregningsmodel korrigeres på afgørende punkter. Uanset om afgørelsen falder ud til selskabes fordel efter selskabets primære eller sekundære påstand, vil det medføre en betydeligt lavere udskudt skat. Der er i Østre Landsret afsagt dom i en tilsvarende sag, hvor SKAT fik medhold. Sagen er anket til Højesteret.

Som følge af den betydelige usikkerhed i opgørelsen af udskudt skat er beløbet ikke søgt kvantificeret og følgelig heller ikke indregnet i selskabets balance som en hensættelse.

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
15. Modtagne forudbetalinger fra kunder		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.082.977	1.692
Skyldig grøn afgift	0	19
	<u>2.082.977</u>	<u>1.711</u>

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Som det fremgår af note 1 samt ledelsesberetningen har vandværket en verserende sag med SKAT vedrørende de skattemæssige indgangsværdier af vandværkets materielle anlægsaktiver pr. 1. januar 2010. Skattesagen er endnu ikke afgjort, men det er ledelsens vurdering, at skattesagen vil falde ud til vandværkets fordel.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Andelsselskabet Vejgaard Vandværk er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Hvile i sig selv princippet

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til vandforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter vandforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen omfatter det i regnskabsåret fakturerede og leverede vand, målerabonementer samt øvrige med vandleverancen forbundne indtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Årets regulering af over-/underdækning opgøres efter reglerne i vandsektorloven, som forskellen mellem faktiske indtægter og de i den økonomiske ramme tildelte indtægter.

Tilslutningsbidrag modregnes i investeringer på ledningsnettet i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indregnes omkostninger til personale samt udgifter til drift og vedligeholdelse af borer og vandværket.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af vand solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til personale samt udgifter til drift og vedligeholdelse af ledningsnettet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt kundefølgelse.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Sekundære indtægter

Sekundære indtægter indeholder indtægter som hidrører fra anden virksomhed end vandværk.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen for aktiver erhvervet og ibrugtaget før 1. januar 2010 er fastsat som den beregnede nedskrevne anskaffelsessum fra den regulatoriske åbningsbalance, der vurderes at være bedste skøn over aktivernes anskaffelsessum.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Tilslutningsbidrag modregnes i investeringer på distributionsanlæg. Der er ikke modregnet tilslutningsbidrag vedrørende tilslutninger frem til og med 1. januar 2010.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Boringer	30 år
Bygninger og behandlingsanlæg	25-50 år
Rentvandsbeholder	50 år
Ledningsnet	75 år
Vandmålere	8-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Akkumuleret over-/underdækning

Akkumuleret overdækning indregnet under hensatte forpligtelser omfatter de akkumulerede overdækninger i henhold til vandsektorlovens bestemmelser.

Akkumuleret underdækning indregnet under tilgodehavender omfatter de akkumulerede underdækninger i henhold til vandsektorlovens bestemmelser.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.