

## HJALLERUP VANDFORSYNING ANDELSSELSKAB

### ÅRSRAPPORT

2015/16


#### GENERALFORSAMLING

afholdes onsdag den 25. januar 2017 kl. 19.30 på Hjallerup Kro

#### DAGSORDEN

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning
3. Det reviderede regnskab forelægges til godkendelse
4. Budget og takstblad for det/de kommende år fremlægges til godkendelse
5. Valg af medlemmer og suppleanter til bestyrelsen  
På valg er: Johan Jørgensen og Kurt Jensen
6. Valg af 2 kritiske revisorer og 1 kritisk revisorsuppleant
7. Valg af ekstern revisor
8. Behandling af indkomne forslag
9. Eventuelt.

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 25. januar 2017



---

Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|   | Side  |
|---|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                    |       |
| Selskabsoplysninger.....                      | 2     |
| <b>Påtegninger</b>                            |       |
| Ledelsespåtegning.....                        | 3     |
| Den uafhængige revisors erklæringer.....      | 4-5   |
| Kritiske revisorers påtegning.....            | 6     |
| <b>Ledelsesberetning</b>                      |       |
| Hoved- og nøgletal.....                       | 7     |
| Ledelsesberetning.....                        | 8     |
| <b>Årsregnskab 1. oktober - 30. september</b> |       |
| Anvendt regnskabspraksis.....                 | 9-11  |
| Resultatopgørelse.....                        | 12    |
| Balance.....                                  | 13-14 |
| Pengestrømsopgørelse.....                     | 15    |
| Noter.....                                    | 16-20 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | Hjallerup Vandforsyning Andelselskab<br>Søndergade 68<br>9320 Hjallerup<br><br>Telefon: 98282290<br>Telefax: 98284912<br>Hjemmeside: <a href="http://www.hjallerupvandforsyning.dk">www.hjallerupvandforsyning.dk</a><br>E-mail: <a href="mailto:service@hjallerupvandforsyning.dk">service@hjallerupvandforsyning.dk</a><br><br>CVR-nr.: 26 47 04 12<br>Stiftet: 10. oktober 1932<br>Hjemsted: Brønderslev<br>Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| <b>Bestyrelse</b>    | Henrik Nielsen, formand<br>Anders Skou, næstformand<br>Johan Jørgensen, sekretær<br>Kurt Jensen<br>Preben Jensen   |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Visionsvej 51<br>9000 Aalborg  |
| <b>Pengeinstitut</b> | Spar Nord Bank A/S<br>Hjallerup Centret 18-20<br>9320 Hjallerup  |

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt vandværkets vedtægter og vandsektorloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af vandværkets finansielle stilling.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 4. januar 2017

Bestyrelse:



Henrik Nielsen  
Formand



Anders Skou  
Næstformand



Johan Jørgensen



Kurt Jensen



Preben Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til forbrugerne i Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab*

#### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, vedtægterne og vandsektorloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne og vandsektorloven.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER****UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 4. januar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab



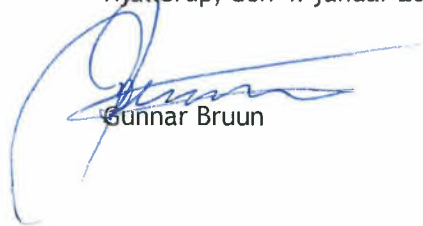
Christian Brasholt Larsen  
Statsautoriseret revisor

**KRITISKE REVISORERS PÅTEGNING**

Som kritiske revisorer valgt på generalforsamlingen i Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab har vi gennemgået selskabets årsrapport for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Vores gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

Hjallerup, den 4. januar 2017



Gunnar Bruun



Christian Justesen

## HOVED- OG NØGLETAL

|   | 2015/16<br>(tkr.) | 2014/15<br>(tkr.) | 2013/14<br>(tkr.) | 2012/13<br>(tkr.) | 2011/12<br>(tkr.) |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Resultatopgørelse</b>                    |                   |                   |                   |                   |                   |
| Nettoomsætning.....                         | 4.439             | 4.090             | 3.338             | 3.564             | 3.212             |
| Resultat før afskrivninger.....             | 1.678             | 1.377             | 748               | 994               | 718               |
| Afskrivninger.....                          | -469              | -401              | -323              | -271              | -360              |
| Finansielle poster, netto.....              | 12                | 52                | 5                 | 43                | 66                |
| Resultat før skat.....                      | 1.221             | 1.028             | 431               | 767               | 424               |
| Årets resultat.....                         | 1.011             | 427               | 431               | 767               | 424               |
| <b>Balance</b>                              |                   |                   |                   |                   |                   |
| Anlægsaktiver.....                          | 5.441             | 5.056             | 4.429             | 4.078             | 3.722             |
| Omsætningsaktiver.....                      | 6.176             | 4.522             | 4.562             | 4.396             | 4.065             |
| Aktiver.....                                | 11.617            | 9.578             | 8.991             | 8.474             | 7.787             |
| Egenkapital.....                            | 10.186            | 9.023             | 8.548             | 8.110             | 7.290             |
| Kortfristede gældsforpligtelser.....        | 1.431             | 555               | 443               | 364               | 497               |
| <b>Pengestrømme</b>                         |                   |                   |                   |                   |                   |
| Pengestrømme fra driftsaktiviteter.....     | 1.512             | 1.119             | 711               | 1.079             | -53               |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet..    | -173              | -730              | -643              | -368              | -3.165            |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..   | 153               | 48                | 8                 | 52                | 8                 |
| Ændring i likvider.....                     | 1.492             | 437               | 76                | 763               | -3.210            |
| <b>Nøgletal</b>                             |                   |                   |                   |                   |                   |
| Antal medarbejdere.....                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Andelshavere (aktive).....                  | 1.837             | 1.825             | 1.795             | 1.779             | 1.774             |
| Forbrugere.....                             | 2.161             | 2.150             | 2.119             | 2.097             | 2.076             |
| Oppumpet i forbrugsåret i 1.000 m3.....     | 269               | 279               | 281               | 285               | 276               |
| Salg i forbrugsåret i 1.000 m3.....         | 256               | 260               | 263               | 270               | 257               |
| Vandspild, beregnet i %.....                | 5,0               | 7,0               | 6,2               | 5,2               | 6,8               |
| Pris pr. m3.....                            | 1,88              | 1,88              | 1,50              | 1,50              | 1,50              |
| Fast afgift, huse.....                      | 781,25            | 781,25            | 625,00            | 625,00            | 625,00            |
| Fast afgift, lejligheder og kolonihaver.... | 525,00            | 525,00            | 420,00            | 420,00            | 420,00            |
| Fastsat prisloft.....                       | 19,82             | 14,08             | 14,94             | 14,78             | 13,38             |
| Realiseret prisloft (opkrævet).....         | 14,66             | 14,63             | 12,59             | 12,26             | 12,28             |



## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at forsyne ejendomme inden for vandværkets forsyningsområde med vand.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vandværket foretog tilbage i 2014/15 en ændring af regnskabspraksis, således at det historiske princip om indregning til oprindelig kostpris med fradrag af afskrivning er genetableret. I forbindelse med indførelse af ny lovgivning tilbage i 2010, blev vandværket omfattet af den nye vandsektorlov, herunder reglerne om prisloft. Ved overgangen skulle der til brug for beregning af prisloft foretages en teknisk genberegning af vandværkets aktiver, til de såkaldte "POLKA Værdier". Tilbage i 2010 valgte vandværket at foretage en frivillig tilretning af regnskabspraksis hertil, men man har efterfølgende måtte konstatere, at denne metode for indregning ikke har været retvisende for vandværket. Der er således ud fra forudsætningen om, at vandværkets ledelse ønsker at fremlægge en årsrapport der ud fra vandværkets konkrete forhold giver et retvisende og gennemskueligt billede af dets aktivitet, foretaget ændring af regnskabspraksis.

Det er vandværkets ledelses vurdering, at den tekniske beregnede "POLKA Værdi" ikke er reelt udtryk for vandværkets værdi, hvor den historiske kostpris med fradrag af afskrivning er mere retvisende.

Vandværket er til stadighed omfattet af regler om prisloft, og er for nuværende underlagt et "4-årigt prisloft", hvor der for 2015/16 er udmeldt et prisloft på 19,82 kr. pr. m<sup>3</sup>. For året er der realiseret et prisloft på 14,66 kr. pr. m<sup>3</sup>. Årets overdækning indgår i en samlet beregning, som foretages af Forsyningssekretariatet, og hvor årets overdækning vil blive indregnet i kommende års prislofter. Første genberegning af prislofter vil finde sted efter nuværende regnskabsår, hvor nuværende prisloft udløber, og afløses nu, som følge af ændret lovgivning, af en "Indtægtsramme", der for nuværende udgør (foreligger i udkast) 3.305 tkr., stigende til 3.337 tkr. som en årlig ramme for perioden 2017 til 2019.

Den tekniske beregnede over-/underdækning til indregning i kommende års prislofter er oplyst i noten eventualforpligtelser. Vandværket har påklaget den udmeldte indtægtsramme, og afventer endelig afgørelse heraf.

Årets resultat for 2015/16 udgør 1.221 tkr. før skat, mod 1.028 tkr. i 2014/15. Resultat efter skat udgør 1.011 tkr. I året er der foruden løbende vedligeholdelse foretaget investeringer med 858 tkr.

Ved overgang til ny lovgivning i 2010 blev vandværket skattepligtig. Der har imidlertid været uklarhed mellem SKAT og vandværkerne generelt, hvor SKAT i en række afgørelser har afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardværdier for anlægsaktiver, og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. For vandværket har det medført en historisk skattebetaling på 601 tkr. og en skat for årets resultat med 210 tkr., samlet 811 tkr. Vandværket har i lighed med de øvrige vandværket anket disse afgørelser.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Beskrivelse af den forventede udvikling i ledelsesberetningen.
- Hoved- og nøgletal indgår i årsrapporten.
- Pengestrømsopgørelse indgår i årsrapporten.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Omsætningen udgør de indgåede indbetalinger på vandsalg samt de fakturerede beløb af årets øvrige salg af målere mv.

Tilslutningsbidrag indregnes i resultatopgørelsen i det år, hvor levering, normalt fakturadatoen, har fundet sted.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg inkl. grund og bygninger, distributionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

|  | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Produktionsanlæg.....                        | 5-40 år  | 0 %       |
| Distributionsanlæg.....                      | 10-50 år | 0 %       |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år   | 0 %       |

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

**Finansielle anlægsaktiver**

Værdipapirer er optaget til kursværdi på statustidspunktet (dagspris).

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Egenkapital**

"Overført overskud" indeholder akkumuleret resultat, og er indirekte et udtryk for en overdækning (at vandværket historisk har haft større indtægter end krævet i forhold til "hvile i sig selv"-princippet). Se note 18 for yderligere oplysning herom, herunder vandværkets fremtidige indtægtsramme.

**Skyldig skat og udskudt skat**

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssige underskud, afsættes ikke i årsrapporten, men oplyses i note.

**Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### NØGLETAL

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings vejledning om "Anbefaling & Nøgletal". Der henvises til oversigt over hoved- og nøgletal vedrørende formelen for beregning af de enkelte nøgletal.

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

|   | Note | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr.   |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>NETTOOMSÆTNING</b> .....                   | 1    | <b>4.438.683</b> | <b>4.090.307</b> |
| 1:1 omkostninger ifølge Vandsektorloven ..... | 2    | -1.631.047       | -1.717.131       |
| Produktionslønninger/teknisk tilsyn .....     | 3    | -411.608         | -408.605         |
| Produktionsomkostninger .....                 | 4    | -493.709         | -296.645         |
| <b>BRUTTORESULTAT</b> .....                   |      | <b>1.902.319</b> | <b>1.667.926</b> |
| Salgsomkostninger .....                       | 5    | -4.350           | -4.885           |
| Ejendomsomkostninger .....                    | 6    | -15.505          | -40.299          |
| Administrationsomkostninger .....             | 7    | -204.628         | -245.299         |
| <b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER</b> .....       |      | <b>1.677.836</b> | <b>1.377.443</b> |
| Af- og nedskrivninger .....                   | 8    | -469.264         | -401.064         |
| <b>RESULTAT FØR RENTER</b> .....              |      | <b>1.208.572</b> | <b>976.379</b>   |
| Finansielle indtægter .....                   | 9    | 26.912           | 60.125           |
| Finansielle omkostninger .....                | 10   | -14.628          | -8.384           |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....                |      | <b>1.220.856</b> | <b>1.028.120</b> |
| Skat af årets resultat .....                  | 11   | -210.144         | -600.914         |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                   |      | <b>1.010.712</b> | <b>427.206</b>   |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>        |      |                  |                  |
| Overført resultat .....                       |      | 1.010.712        | 427.206          |
| <b>I ALT</b> .....                            |      | <b>1.010.712</b> | <b>427.206</b>   |

## BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER                                      | Note      | 2016<br>kr.       | 2015<br>kr.      |
|--|-----------|-------------------|------------------|
| Produktionsanlæg.....                        |           | 3.020.246         | 2.830.938        |
| Distributionsanlæg.....                      |           | 2.373.708         | 2.196.836        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... |           | 28.000            | 5.300            |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>         | <b>12</b> | <b>5.421.954</b>  | <b>5.033.074</b> |
| Andre værdipapirer.....                      |           | 19.200            | 22.975           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>        | <b>13</b> | <b>19.200</b>     | <b>22.975</b>    |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                    |           | <b>5.441.154</b>  | <b>5.056.049</b> |
| Tilgodehavende årsopgørelser.....            |           | 173.549           | 406.857          |
| Andre tilgodehavender.....                   | 14        | 510.934           | 116.107          |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                  |           | <b>684.483</b>    | <b>522.964</b>   |
| Likvide beholdninger.....                    | 15        | 5.491.083         | 3.998.742        |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                |           | <b>6.175.566</b>  | <b>4.521.706</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                          |           | <b>11.616.720</b> | <b>9.577.755</b> |

## BALANCE 30. SEPTEMBER

| PASSIVER                                      | Note      | 2016<br>kr.       | 2015<br>kr.      |
|---|-----------|-------------------|------------------|
| Andelskapital.....                            |           | 3.886.887         | 3.734.387        |
| Overført overskud (overdækning).....          |           | 6.299.270         | 5.288.558        |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                       | <b>16</b> | <b>10.186.157</b> | <b>9.022.945</b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... |           | 644.717           | 205.014          |
| Skyldige årsopgørelser.....                   |           | 237.217           | 141.340          |
| Forudbetaling ledningsbidrag.....             |           | 223.300           | 0                |
| Selskabsskat.....                             |           | 325.329           | 173.995          |
| Anden gæld.....                               | 17        | 0                 | 34.461           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>   |           | <b>1.430.563</b>  | <b>554.810</b>   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                 |           | <b>1.430.563</b>  | <b>554.810</b>   |
| <b>PASSIVER.....</b>                          |           | <b>11.616.720</b> | <b>9.577.755</b> |
| <br>  |           |                   |                  |
| Eventualposter mv.                            | 18        |                   |                  |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 19        |                   |                  |

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

|   | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr.   |
|---|------------------|------------------|
| Årets resultat.....                                 | 1.010.712        | 427.206          |
| Årets afskrivninger tilbageført.....                | 469.264          | 401.064          |
| Urealiserede kursavancer tilbageført.....           | 0                | -5.128           |
| Indtægt tilslutningsbidrag tilbageført.....         | -685.600         | -292.550         |
| Finansielle omkostninger tilbageført.....           | 14.628           | 8.384            |
| Skat af årets resultat tilbageført.....             | 210.144          | 600.914          |
| Betalt selskabsskat.....                            | -69.465          | -115.699         |
| Betalt udbytteskat i regnskabsåret.....             | -198             | -238             |
| Udbetalt overskydende skat.....                     | 0                | 60.006           |
| Ændring i varebeholdninger.....                     | 0                | 247.565          |
| Ændring i tilgodehavender.....                      | -161.519         | -150.014         |
| Ændring i kortfristede gældsforpligtelser.....      | 724.419          | -62.257          |
| <b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....</b>      | <b>1.512.385</b> | <b>1.119.253</b> |
| Køb af materielle anlægsaktiver.....                | -858.144         | -1.080.271       |
| Salg af materielle anlægsaktiver.....               | 0                | 35.180           |
| Betalt for påbegyndte investeringer.....            | 0                | 22.496           |
| Indbetaling af tilslutningsbidrag.....              | 685.600          | 292.550          |
| <b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>  | <b>-172.544</b>  | <b>-730.045</b>  |
| Indbetaling af andelsbidrag.....                    | 152.500          | 47.500           |
| <b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b> | <b>152.500</b>   | <b>47.500</b>    |
| <b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>                      | <b>1.492.341</b> | <b>436.708</b>   |
| Likvide beholdninger primo.....                     | 3.998.742        | 3.562.034        |
| <b>LIKVIDE BEHOLDNINGER ULTIMO.....</b>             | <b>5.491.083</b> | <b>3.998.742</b> |



## NOTER

|  | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr.   | Note     |
|--|------------------|------------------|----------|
| <b>Salg af vand og tilslutningsbidrag</b>              |                  |                  | <b>1</b> |
| Fast afgift.....                                       | 1.599.017        | 1.582.669        |          |
| Forbrugsafgift.....                                    | 481.626          | 488.335          |          |
| Betalingsgebyrer.....                                  | 19.670           | 19.910           |          |
| Brønderslev Kommune, forbrugeroplysninger.....         | 38.705           | 38.219           |          |
| Opkrævet grøn afgift.....                              | 1.614.065        | 1.668.624        |          |
| Tilslutningsbidrag.....                                | 685.600          | 292.550          |          |
|  | <b>4.438.683</b> | <b>4.090.307</b> |          |
| <br>   |                  |                  |          |
| <b>1:1 omkostninger ifølge Vandsektorloven</b>         |                  |                  | <b>2</b> |
| Betaling til Forsyningssekretariatet.....              | 3.923            | 32.522           |          |
| Afgift til ledningsført vand (grøn afgift).....        | 1.614.065        | 1.668.624        |          |
| Revisorerklæring for indberetninger til tilsyn.....    | 0                | 3.500            |          |
| Kontingent DANVA og FVD.....                           | 13.059           | 12.485           |          |
|  | <b>1.631.047</b> | <b>1.717.131</b> |          |
| <br>   |                  |                  |          |
| <b>Produktionslønninger/teknisk tilsyn</b>             |                  |                  | <b>3</b> |
| Teknisk tilsyn mv. Hjallerup Fjernvarme, ordinært..... | 411.608          | 408.605          |          |
|  | <b>411.608</b>   | <b>408.605</b>   |          |
| <br>   |                  |                  |          |
| <b>Produktionsomkostninger</b>                         |                  |                  | <b>4</b> |
| Vedligeholdelse mv.....                                | 387.769          | 189.790          |          |
| El.....  | 81.621           | 87.316           |          |
| Vandanalyser.....                                      | 24.319           | 19.539           |          |
|  | <b>493.709</b>   | <b>296.645</b>   |          |
| <br>   |                  |                  |          |
| <b>Salgsomkostninger</b>                               |                  |                  | <b>5</b> |
| Annoncer og reklamer.....                              | 4.350            | 4.305            |          |
| Repræsentation, gaver og blomster.....                 | 0                | 580              |          |
|  | <b>4.350</b>     | <b>4.885</b>     |          |
| <br>   |                  |                  |          |
| <b>Ejendomsomkostninger</b>                            |                  |                  | <b>6</b> |
| Forbrugsafgifter og renholdelse.....                   | 349              | 717              |          |
| Forsikringer.....                                      | 6.452            | 6.538            |          |
| Vand.....  | 965              | 0                |          |
| Varme.....   | 5.066            | 5.184            |          |
| Reparation og vedligeholdelse.....                     | 1.785            | 27.531           |          |
| Drift plænetraktor.....                                | 888              | 329              |          |
|  | <b>15.505</b>    | <b>40.299</b>    |          |

## NOTER

|  | 2015/16<br>kr. | 2014/15<br>kr. | Note      |
|--|----------------|----------------|-----------|
| <b>Administrationsomkostninger</b>                   |                |                | <b>7</b>  |
| Abonnement mv.....                                   | 5.403          | 5.819          |           |
| Serviceabonnement.....                               | 34.594         | 33.999         |           |
| Revision og regnskabsassistance.....                 | 46.500         | 45.900         |           |
| Anden regnskabsmæssig assistance (prisloft mv.)..... | 19.250         | 13.600         |           |
| Anden regnskabsmæssig assistance, tidligere år.....  | 22.250         | 4.350          |           |
| Mødeomkostninger.....                                | 7.085          | 4.351          |           |
| Generalforsamling.....                               | 3.793          | 2.835          |           |
| Bestyrelsesudflugt.....                              | 0              | 40.431         |           |
| Mobiltelefon, fastnet og internet.....               | 7.107          | 7.268          |           |
| Forsikringer.....                                    | 7.513          | 7.596          |           |
| Gebyr, PBS mv.....                                   | 23.076         | 22.987         |           |
| Edb-udgifter.....                                    | 10.036         | 14.916         |           |
| Porto og gebyrer.....                                | 3.021          | 2.595          |           |
| Mindre nyanskaffelser.....                           | 0              | 20.453         |           |
| Formandshonorar.....                                 | 15.000         | 15.000         |           |
| Kørselsgodtgørelse.....                              | 0              | 2.161          |           |
| Tab på debitorer.....                                | 0              | 1.038          |           |
|  | <b>204.628</b> | <b>245.299</b> |           |
| <b>Af- og nedskrivninger</b>                         |                |                | <b>8</b>  |
| Produktionsanlæg.....                                | 255.392        | 210.921        |           |
| Distributionsanlæg.....                              | 201.572        | 184.843        |           |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....         | 12.300         | 5.300          |           |
|  | <b>469.264</b> | <b>401.064</b> |           |
| <b>Finansielle indtægter</b>                         |                |                | <b>9</b>  |
| Renteindtægt markedsrentekonto.....                  | 0              | 1.043          |           |
| Renteindtægt aftalekonto.....                        | 53.851         | 55.548         |           |
| Periodiseret rente aftalekonto, primo.....           | -32.145        | -34.820        |           |
| Periodiseret rente aftalekonto, ultimo.....          | 4.306          | 32.145         |           |
| Aktieudbytte.....                                    | 900            | 1.080          |           |
| Kursregulering aktier.....                           | 0              | 5.128          |           |
| Renter Skattekontoen.....                            | 0              | 1              |           |
|  | <b>26.912</b>  | <b>60.125</b>  |           |
| <b>Finansielle omkostninger</b>                      |                |                | <b>10</b> |
| Rentetillæg selskabsskat.....                        | 10.853         | 8.384          |           |
| Kursregulering aktier.....                           | 3.775          | 0              |           |
|  | <b>14.628</b>  | <b>8.384</b>   |           |

## NOTER

|   | 2015/16<br>kr.        | 2014/15<br>kr.        | Note  |                |
|---|-----------------------|-----------------------|---|----------------|
| <b>Skat af årets resultat</b>   |                       |                       | <b>11</b>                                     |                |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....   | 210.144               | 151.834               |   |                |
| Regulering skat vedrørende tidligere år (betalt/skyldig skat for indkomstårene 2010, 2011, 2012, 2013 og 2014)..... | 0                     | 449.080               |   |                |
|   | <b>210.144</b>        | <b>600.914</b>        |   |                |
| <br><b>Materielle anlægsaktiver</b>   |                       |                       | <b>12</b>                                     |                |
|   | Produktions-<br>anlæg | Distributions-<br>net | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |                |
| Kostpris 1. oktober 2015.....   | 5.923.058             | 4.374.854             | 265.751                                       |                |
| Tilgang.....  | 444.700               | 378.444               | 35.000  |                |
| Afgang.....   | 0                     | 0                     | 0   |                |
| <b>Kostpris 30. september 2016.....</b>   | <b>6.367.758</b>      | <b>4.753.298</b>      | <b>300.751</b>                                |                |
| Afskrivninger 1. oktober 2015.....  | 3.092.120             | 2.178.018             | 260.451                                       |                |
| Årets afskrivninger .....   | 255.392               | 201.572               | 12.300  |                |
| <b>Afskrivninger 30. september 2016.....</b>  | <b>3.347.512</b>      | <b>2.379.590</b>      | <b>272.751</b>                                |                |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.</b>  | <b>3.020.246</b>      | <b>2.373.708</b>      | <b>28.000</b>                                 |                |
| <br><b>Andre værdipapirer</b>   |                       |                       | <b>13</b>                                     |                |
|   | Stk.                  | Anskaffel-<br>sessum  | Kurs  | Kursværdi      |
| Spar Nord Bank A/S.....   | 300                   | 9.585                 | 64,00   | 19.200         |
|   |                       | <b>9.585</b>          |   | <b>19.200</b>  |
|   |                       |                       | 2016<br>kr.                                   | 2015<br>kr.    |
| <b>Andre tilgodehavender</b>  |                       |                       |   | <b>14</b>      |
| Periodiseret renter.....  |                       | 4.304                 |   | 32.145         |
| Moms og afgifter.....   |                       | 204.295               |   | 41.363         |
| Øvrige tilgodehavender (manuelle fakturaer).....  |                       | 302.335               |   | 42.599         |
|   |                       | <b>510.934</b>        |   | <b>116.107</b> |

## NOTER

|                                       | 2016<br>kr.      | 2015<br>kr.      | Note      |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| <b>Likvider</b>                       |                  |                  | <b>15</b> |
| Spar Nord Bank A/S, markedskonto..... | 1.379.889        | 637.460          |           |
| Spar Nord Bank A/S, aftalekonto.....  | 1.040.041        | 1.034.372        |           |
| Dronninglund Sparekasse .....         | 750.000          | 779.801          |           |
| Nordjyske Bank.....                   | 791.658          | 776.135          |           |
| Sparekassen Vendsyssel.....           | 779.495          | 770.974          |           |
| Den Jyske Sparekasse.....             | 750.000          | 0                |           |
|                                       | <b>5.491.083</b> | <b>3.998.742</b> |           |

**Egenkapital**

16

|  | Andelskapital    | Overført overskud<br>(overdækning) | I alt             |
|--|------------------|------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 30. september 2015.....        | 3.734.387        | 5.288.558                          | 9.022.945         |
| Forslag til årets resultatdisponering..... |                  | 1.010.712                          | 1.010.712         |
| Årets tilgang af andelsbidrag.....         | 152.500          |                                    | 152.500           |
| <b>Egenkapital 30. september 2016.....</b> | <b>3.886.887</b> | <b>6.299.270</b>                   | <b>10.186.157</b> |

”Overført overskud” indeholder akkumuleret resultat, og er indirekte et udtryk for en overdækning (at vandværket historisk har haft større indtægter end krævet i forhold til ”hvile i sig selv”-princippet). Se note 18 for yderligere oplysning herom, herunder vandværkets fremtidige indtægtsramme.

|                          | 2016<br>kr. | 2015<br>kr.   | Note      |
|--------------------------|-------------|---------------|-----------|
| <b>Anden gæld</b>        |             |               | <b>17</b> |
| Skyldig grøn afgift..... | 0           | 26.361        |           |
| A-skat og AM-bidrag..... | 0           | 8.100         |           |
|                          | <b>0</b>    | <b>34.461</b> |           |

## NOTER

## Note

**Eventualposter mv.**

18

*Udskudt skatteaktiv*

Vandværket har ikke indregnet skatteaktiv med 119 tkr. Skatteaktivet består af tidsmæssige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssige værdier på anlægsaktiverne.

*Over/- underdækning*

Vandværket er underlagt Vandsektorloven og dermed Prisloftbekendtgørelsen, hvor Vandværket får tildelt et individuelt prisloft, som angiver den øverste ramme for prisen for levering af vand. Prisloftet fastsættes årligt, og er baseret på faktorer som den forventede mængde vand, omkostninger, investeringer, effektiviseringskrav mv. Fastsættelsen sker af Forsyningssekretariatet, som hører under Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen. Vandværket er omfattet af et "4-årigt" prisloft, der udløber 2015/16. Herefter skal der ske genberegning, hvor den afledte effekt (over-/underdækning) af nuværende 4-årige prislofter skal indregnes i kommende prisloftperioder.

Med virkning fra 1. januar 2017 er der indført ny beregningsmodel for fastsættelse af økonomiske rammer, hvor Forsyningssekretariatet fastsætter en økonomiske ramme - som en kontrolmæssig indtægtsramme.

For perioden 2017 til 2020 udgør den årligt 3.304 tkr. stigende til 3.337 tkr., som er den årlige beløbsmæssige grænse for vandværkets samlede indtægter (inkl. afgifter men ekskl. moms). Vandværket har for nuværende påklaget foreliggende afgørelse, hvorfor beløbsgrænsen ikke kan anses som endelig.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

19

Ingen.