

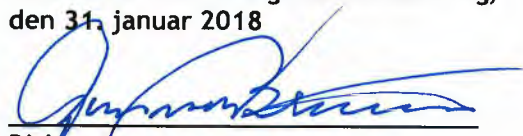
**HJALLERUP VANDFORSYNING ANDELSELSKAB**

**SØNDERGADE 68, 9320 HJALLERUP**

**ÅRSRAPPORT**

**1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 31. januar 2018

---

Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Interne revisorers påtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	8
Ledelsesberetning.....	9
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-20

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Hjallerup Vandforsyning Andelselskab Søndergade 68 9320 Hjallerup  Telefon: 98282290 Telefax: 98284912 Hjemmeside: <a href="http://www.hjallerupvandforsyning.dk">www.hjallerupvandforsyning.dk</a> E-mail: <a href="mailto:service@hjallerupvandforsyning.dk">service@hjallerupvandforsyning.dk</a>  CVR-nr.: 26 47 04 12 Stiftet: 10. oktober 1932 Hjemsted: Brønderslev Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
<b>Bestyrelse</b>	Henrik Nielsen, Formand Anders Skou, Næstformand Johan Jørgensen, Sekretær Kurt Jensen Preben Jensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank A/S Hjallerup Centret 18-20 9320 Hjallerup  Nordjyske Bank A/S Hjallerup Centret 5 9320 Hjallerup
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes 31. januar 2018, kl. 19.30, i Hjallerup Kulturhus.

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

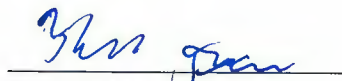
Hjallerup, den 15. januar 2018

Bestyrelse:

  
Henrik Nielsen  
Formand

  
Anders Skou  
Næstformand

  
Johan Jørgensen  
Sekretær


  
Kurt Jensen

  
Preben Jensen

**INTERNE REVISORERS PÅTEGNING**

Vi har stikprøvevis gennemgået Hjallerup Vandforsyning Andelsselskabs bogholderi og bilag for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 og har intet fundet at bemærke.

Hjallerup, den 15. januar 2018



---

Gunnar Bruun



---

Christian Justesen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til forbrugere i Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, vedtægterne og vandsektorloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne og vandsektorloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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.



**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

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

Vi kommunikerer med ledelsen 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 15. januar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70



Christian Brasholt Larsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 33680

**HØVED- OG NØGLETAL**

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning.....	3.444	4.439	4.090	3.338	3.564
Bruttoresultat.....	1.840	2.808	0	0	0
Dækningsbidrag.....	1.096	1.902	1.668	0	0
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	825	1.678	1.377	748	994
Driftsresultat.....	338	1.209	0	0	0
Finansielle poster, netto.....	14	12	52	5	43
Årets resultat før skat.....	352	1.221	1.028	431	767
Årets resultat.....	336	1.011	427	431	767
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	11.657	11.617	9.578	8.991	8.474
Egenkapital.....	10.660	10.186	9.023	8.548	8.110
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	179	1.512	1.119	711	1.079
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-189	-173	-730	-643	-368
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	138	153	48	8	52
Pengestrømme i alt.....	128	1.492	437	76	763
<b>Nøgletal</b>					
Antal medarbejdere.....	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Andelshavere (aktive).....	1.901	1.837	1.825	1.795	1.779
Forbrugere.....	2.225	2.161	2.150	2.119	2.097
Oppumpet i forbrugsåret i 1.000 m3.....	264	269	279	281	285
Salg i forbrugsåret i 1.000 m3.....	253	256	260	263	270
Vandspild, beregnet i %.....	4,4	5,0	7,0	6,2	5,2
Pris pr. m3.....	1,13	1,88	1,88	1,50	1,50
Fast afgift, huse.....	468,75	781,25	781,25	625,00	625,00
Fast afgift, lejligheder og kolonihaver....	315,00	525,00	525,00	420,00	420,00
Fastsat prisloft.....	-	19,82	14,08	14,94	14,78
Realiseret prisloft (opkrævet).....	-	14,66	14,63	12,59	12,26
Fastsat indtægtsramme.....	3.305	-	-	-	-
Realiseret indtægtsramme.....	3.444	-	-	-	-



## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

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

### Udviklingen 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 omfattet af regler om prisloft, hvor der i 2017 er sket en lovændring således, at det tidligere udmeldte prisloft pr. kubikmeter vand, er ændret til en samlet indtægtsramme for vandværket. En indtægtsramme der basere sig på en 4 årig periode, og som for nuværende udgør 3.193 tkr. i 2018 stigende til 3.380 tkr. i 2021. Nuværende reguleringsperiode omfatter 2017 - 2020, hvor en evt. under/overopkrævning vil blive korrigeret i rammen for 2021 - 2024.

I budgetfasen opkrævede vandværket i henhold til indtægtsrammen, som for 2017 var 3.305 tkr. mod realiseret 3.444 tkr. En afvigelse der primært kan henføres til årets relativt høje tilslutninger, som udgør en samlet indtægt på 547 tkr. mod budgetteret 369 tkr.

Den tekniske beregnede over-/underdækning til indregning i kommende års prislofter er oplyst i noten eventualforpligtelser.

Årets resultat for 2016/17 udgør 352 tkr. før skat, mod 1.221 tkr. i 2015/16. Resultat efter skat udgør 336 tkr. I året er der foruden løbende vedligeholdelse foretaget investeringer med 735 tkr.

Ved indtræden i vandsektorloven 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 811 tkr. og en skat for årets resultat med 16 tkr., samlet 827 tkr. Vandværket har i lighed med de øvrige vandværker anket disse afgørelser, hvor der forventes afsagt dom den 16. januar 2018.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

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

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>SALG AF VAND OG TILSLUTNINGSBIDRAG</b> .....	1	<b>3.444.180</b>	<b>4.438.683</b>
Faktiske 1:1 og ikke-påvirkelige omkostninger.....	2	-1.604.460	-1.631.047
Produktionsomkostninger.....	3	-329.477	-493.710
Produktionslønninger.....	4	-413.783	-411.608
<b>DÆKNINGSBIDRAG</b> .....		<b>1.096.460</b>	<b>1.902.318</b>
Salgsomkostninger.....	5	-4.500	-4.350
Ejendomsomkostninger.....	6	-53.497	-15.505
Administrationsomkostninger.....	7	-213.785	-204.627
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER</b> .....		<b>824.678</b>	<b>1.677.836</b>
Af- og nedskrivninger.....	8	-487.128	-469.264
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>337.550</b>	<b>1.208.572</b>
Finansielle indtægter.....	9	14.302	26.912
Finansielle omkostninger.....	10	-192	-14.628
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>351.660</b>	<b>1.220.856</b>
Skat af årets resultat.....	11	-15.735	-210.144
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>335.925</b>	<b>1.010.712</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		335.925	1.010.712
<b>I ALT</b> .....		<b>335.925</b>	<b>1.010.712</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Produktionsanlæg.....		2.764.856	3.020.246
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		35.586	28.000
Distributionsnet.....		2.869.587	2.373.708
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>12</b>	<b>5.670.029</b>	<b>5.421.954</b>
Andre værdipapirer.....		23.520	19.200
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>13</b>	<b>23.520</b>	<b>19.200</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>5.693.549</b>	<b>5.441.154</b>
Tilgodehavende årsopgørelser.....		89.464	173.549
Andre tilgodehavender.....	14	254.763	510.934
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>344.227</b>	<b>684.483</b>
Likvider.....	15	5.619.317	5.491.083
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>5.963.544</b>	<b>6.175.566</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>11.657.093</b>	<b>11.616.720</b>
<b>PASSIVER</b>			
Andelskapital.....		4.024.387	3.886.887
Overført overskud (overdækning).....		6.635.195	6.299.270
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>16</b>	<b>10.659.582</b>	<b>10.186.157</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		157.524	644.717
Skyldige årsopgørelser.....		642.513	237.217
Forudbetalt ledningsbidrag.....		14.500	223.300
Selskabsskat.....		182.974	325.329
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>997.511</b>	<b>1.430.563</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>997.511</b>	<b>1.430.563</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>11.657.093</b>	<b>11.616.720</b>
Eventualposter mv.	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat.....	335.925	1.010.712
Årets afskrivninger tilbageført.....	487.128	469.264
Indtægt tilslutningsbidrag tilbageført.....	-546.617	-685.600
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-4.320	0
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	0	14.628
Skat af årets resultat tilbageført.....	15.735	210.144
Øvrige reguleringer.....	0	-198
Betalt selskabsskat.....	-158.090	-69.465
Ændring i tilgodehavender.....	340.256	-161.519
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-290.697	724.419
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>179.320</b>	<b>1.512.385</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-735.203	-858.144
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	0
Indbetaling af tilslutningsbidrag.....	546.617	685.600
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-188.586</b>	<b>-172.544</b>
Indbetaling af andelsbidrag.....	137.500	152.500
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>137.500</b>	<b>152.500</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>128.234</b>	<b>1.492.341</b>
Likvider 1. oktober.....	5.491.083	3.998.742
<b>LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....</b>	<b>5.619.317</b>	<b>5.491.083</b>
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	5.619.317	5.491.083
<b>LIKVIDER, INDESTÅENDE.....</b>	<b>5.619.317</b>	<b>5.491.083</b>

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
<b>Salg af vand og tilslutningsbidrag</b>			<b>1</b>
Fast afgift.....	974.965	1.599.017	
Forbrugsafgift.....	286.606	481.626	
Betalingsgebyrer.....	17.690	19.670	
Brønderslev Kommune, forbrugeroplysninger.....	39.358	38.705	
Opkrævet grøn afgift.....	1.578.944	1.614.065	
Tilslutningsbidrag.....	546.617	685.600	
	<b>3.444.180</b>	<b>4.438.683</b>	
<b>Faktiske 1:1 og ikke-påvirkelige omkostninger</b>			<b>2</b>
Betaling til Forsyningssekretariatet.....	3.484	3.923	
Afgift til ledningsført vand (grøn afgift).....	1.578.944	1.614.065	
Revisorerklæring for indberetninger til tilsyn.....	7.500	0	
Kontingent DANVA og FVD.....	14.532	13.059	
	<b>1.604.460</b>	<b>1.631.047</b>	
<b>Produktionsomkostninger</b>			<b>3</b>
Vedligeholdelse mv.....	233.701	387.770	
El.....	65.050	81.621	
Vandanalyser.....	30.726	24.319	
	<b>329.477</b>	<b>493.710</b>	
<b>Produktionslønninger</b>			<b>4</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015/16: 1)			
Formandshonorar.....	15.000	15.000	
Teknisk tilsyn mv. Hjallerup Fjernvarme, ordinært.....	413.783	411.608	
<b>Løn og gager.....</b>	<b>428.783</b>	<b>426.608</b>	
Overførte lønninger.....	-15.000	-15.000	
	<b>413.783</b>	<b>411.608</b>	
<b>Salgsomkostninger</b>			<b>5</b>
Annoncer og reklamer.....	4.170	4.350	
Repræsentation, gaver og blomster.....	330	0	
	<b>4.500</b>	<b>4.350</b>	

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
<b>Ejendomsomkostninger</b>			<b>6</b>
Ejendomsskat.....	65	0	
Forbrugsafgifter og renholdelse.....	960	349	
Forsikringer.....	6.529	6.452	
Vand.....	627	965	
Varme.....	5.495	5.066	
Reparation og vedligeholdelse.....	39.123	1.785	
Drift plænetraktor.....	698	888	
	<b>53.497</b>	<b>15.505</b>	
<b>Administrationsomkostninger</b>			<b>7</b>
Abonnement mv.....	12.871	5.403	
Serviceabonnement.....	34.917	34.594	
Revision og regnskabsassistance.....	46.500	46.500	
Anden regnskabsmæssig assistance (prisloft mv.).....	7.500	19.250	
Anden regnskabsmæssig assistance, tidligere år.....	10.550	22.250	
Mødeomkostninger.....	5.443	7.085	
Generalforsamling.....	4.070	3.793	
Bestyrelsesudflugt.....	24.553	0	
Mobiltelefon, fastnet og internet.....	7.210	7.107	
Forsikringer.....	7.697	7.513	
Gebyr, PBS mv.....	24.544	23.074	
Edb-udgifter.....	9.751	10.036	
Porto og gebyrer.....	3.180	3.022	
Diverse.....	-1	0	
Overført lønninger til administration.....	15.000	15.000	
	<b>213.785</b>	<b>204.627</b>	
<b>Af- og nedskrivninger</b>			<b>8</b>
Produktionsanlæg.....	255.390	255.392	
Distributionsanlæg.....	221.092	201.572	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	10.646	12.300	
	<b>487.128</b>	<b>469.264</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>9</b>
Renteindtægt aftalekonto.....	10.629	53.851	
Periodiseret rente aftalekonto, primo.....	-4.306	-32.145	
Periodiseret rente aftalekonto, ultimo.....	2.159	4.306	
Aktieudbytte.....	1.500	900	
Kursregulering aktier.....	4.320	0	
	<b>14.302</b>	<b>26.912</b>	



## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>10</b>
Renter skat og moms.....	192	0	
Kursregulering aktier.....	0	3.775	
Rentetillæg selskabsskat.....	0	10.853	
	<b>192</b>	<b>14.628</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>11</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	16.104	210.144	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-369	0	
	<b>15.735</b>	<b>210.144</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>12</b>
	<b>Produktionsanlæg</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Distributionsnet</b>
Kostpris 1. oktober 2016.....	6.367.758	300.751	4.753.298
Tilgang.....	0	18.232	716.971
Afgang.....	0	-150.069	0
<b>Kostpris 30. september 2017.....</b>	<b>6.367.758</b>	<b>168.914</b>	<b>5.470.269</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....	3.347.512	272.751	2.379.590
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-150.069	0
Årets afskrivninger .....	255.390	10.646	221.092
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2017....</b>	<b>3.602.902</b>	<b>133.328</b>	<b>2.600.682</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.</b>	<b>2.764.856</b>	<b>35.586</b>	<b>2.869.587</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>13</b>
			<b>Andre værdipapirer</b>
Kostpris 1. oktober 2016.....			9.585
<b>Kostpris 30. september 2017.....</b>			<b>9.585</b>
Opskrivninger 1. oktober 2016.....			9.615
Årets opskrivninger .....			4.320
<b>Opskrivninger 30. september 2017.....</b>			<b>13.935</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....</b>			<b>23.520</b>

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
<b>Andre tilgodehavender</b>			<b>14</b>
Periodiseret renter.....	2.161	4.304	
Moms og afgifter.....	169.896	159.254	
Tilgodehavende grøn afgift.....	52.166	45.041	
Øvrige tilgodehavender (manuelle fakturaer).....	30.540	302.335	
	<b>254.763</b>	<b>510.934</b>	
<b>Likvider</b>			<b>15</b>
Spar Nord Bank A/S, markedskonto.....	1.498.775	1.379.889	
Spar Nord Bank A/S, aftalekonto.....	1.040.041	1.040.041	
Dronninglund Sparekasse.....	749.632	750.000	
Nordjyske Bank.....	791.054	791.658	
Sparekassen Vendsyssel.....	1.539.815	1.529.495	
	<b>5.619.317</b>	<b>5.491.083</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>16</b>
		Overført overskud	
	Andelskapital (overdækning)		I alt
Egenkapital 1. oktober 2016.....	3.886.887	6.299.270	10.186.157
Årets tilgang af andelsbidrag.....	137.500		137.500
Forslag til årets resultatdisponering.....		335.925	335.925
<b>Egenkapital 30. september 2017.....</b>	<b>4.024.387</b>	<b>6.635.195</b>	<b>10.659.582</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 17 for yderligere oplysning herom, herunder vandværkets fremtidige indtægtsramme.

**NOTER****Note****Eventualposter mv.**

17

*Udskudt skatteaktiv*

Vandværket har ikke indregnet skatteaktiv med 64 tkr. Skatteaktivet består af tidsmæssige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på anlægsaktiverne.

*Over/- underdækning*

Vandværket er underlagt Vandsektorloven, og dermed Prisloftbekendtgørelsen, hvor vandværket for udmeldt en individuel indtægtsramme, tidligere prisloft pr. kubikmeter. Indtægtsrammen fastsættes for en 4 årig periode, med en reguleringsperiode fra 2017 - 2020, og igen fra 2021 til 2024, med en kontrolperiode fra 2016 - 2019, og igen fra 2020 til 2023. I 2016 blev der for perioden 2017 - 2020 udmeldt en indtægtsramme (årlig beløbsgrænse for vandværkets samlede indtægter inkl. afgifter, men ekskl. moms) på 3.305 tkr. i 2017, stigende til 3.337 tkr. i 2020.

I 2017 er der sket genberegning heraf som følge af efterberegning for 2016, hvor rammen for den resterende årlige indtægtsramme udgør ca. 3.200 tkr. for årene 2018 - 2020. I reguleringsperioden fra 2021 - 2024 forventes indtægtsrammen, med korrektion af årets overdækning, at udgøre ca. 3.350 tkr.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

18

Ingen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## 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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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 af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 17 for yderligere oplysning herom, herunder vandværkets fremtidige indtægtsramme.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 acontoskatte.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene 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 samt 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.