

**Andelsselskabet Marielyst Vandværk**  
**Cypresvej 20**  
**4873 Væggerløse**  
**CVR-nr. 60 11 29 16**

**Årsrapport 2016**

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Andelsselskabet Marielyst Vandværk  
Cypresvej 20  
4873 Væggerløse  
CVR-nr.: 60 11 29 16  
Hjemstedskommune: Guldborgsund

Telefon: 54136095

### Bestyrelse

Jørn Lavtsen, formand  
Flemming Møller Jensen, næstformand  
Finn Andersen, sekretær  
Alfred Jensen, kasserer  
Tom Ahlqvist

### Direktion

Anne-Mette Lysgaard

### Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2017

**Dirigent**

---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 for Andelsselskabet Marielyst Vandværk.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Væggerløse, den 17.03.2017

### Direktion



Anne-Mette Lysgaard  
Administrativ leder

### Bestyrelse



Jørn Lavtsen  
Formand



Flemming Møller Jensen  
næstformand



Finn Andersen



Alfred Jensen



Tom Ahlqvist

### Foreningsvalgte revisorerers påtegning

Som folkevalgte revisorer for Andelsselskabet Marielyst Vandværk har vi revideret årsregnskabet for perioden 01.01.2016 – 31.12.2016. Revisionen er udført i overensstemmelse med almindelige anerkendte revisionsprincipper.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes krav til regnskabsaflæggelse og giver efter vores opfattelse et retvisende billede af aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultat.

Væggerløse, den 17.03.2017



Bodil Blomquist



Erling R. Nilsson

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Andelsselskabet Marielyst Vandværk

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Marielyst Vandværk for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 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 (IESBAs Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende opgørelse af aktuel og udskudt skat.

#### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

De i årsregnskabet anførte budgettal er ikke omfattet af vores 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## 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. Fejlinformation 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 bl.a. 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.

Nykøbing F., den 17.03.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Svend Skaarup Sand  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er i overensstemmelse med den til enhver til gældende vandforsyningslov og det for vandværket fastsatte regulativ at forsyne ejendomme inden for vandværkets forsyningsområde med godt og tilstrækkeligt vand, samt at varetage andelshavernes fælles interesse i vandforsyningssspørgsmål samt deraf afledte forhold.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet viser et driftsmæssigt overskud før afskrivninger og renter på 1.357 t.kr. mod budget på 1.539 t.kr., og efter afskrivninger et underskud på 1.182 t.kr. mod budgetteret underskud på 970 t.kr.

Vi var i 2016 fortsat underlagt kravet om afvikling af den økonomiske kapital, og året afsluttes derfor som budgetteret, med et underskud. Resultatet før skat er dog 129 t.kr. dårligere end budgetteret, og det kan primært henføres til øgede omkostninger til ledningsarbejder, men da disse forbedrer vandværkets værdier og medvirker til at nedbringe vores vandspild, er der tale om et positivt aktiv. Posten for ledningsarbejder alene er øget med 160 t.kr. i forhold til året før.

I 2016 afsluttede vi udskiftningen af vandmålerne på Marielyst sådan, at alle andelshavere nu er med på det elektroniske system. Fordelene kunne mærkes allerede i efteråret ved årsafslæsningsen, men de nye målere betyder også, at vi har fået et redskab til mere effektiv lækagesporing – både på eget ledningsnet og hos forbrugerne, hvilket har gjort, at vi har fundet og udbedret et antal større eller mindre ledningsbrud.

Året bragte også den nye Vandsektorlov og den betyder, at vi ikke længere er underlagt helt så restriktive krav som tidligere, hvilket betyder, at vi har kunnet nedbringe omkostningerne på nogle af de administrative processer. Og sammen med lettelser i håndteringen af årsafslæsningsen og årsopkrævning betyder det, at vi har reduceret administrationsomkostningerne fra 554 t.kr (2015) til 474 t.kr i 2016.

Vi har også noteret, at vi igen har plus på vores obligationsbeholdning med 251 t.kr., men da vi fortsat er underlagt regler om lånefinansieret drift, har vi store renteudgifter med 87 t.kr. Det samlede økonomiske engagement gav således et overskud på knap 164 t.kr. Da depoterne forvaltes med højeste sikkerhed, må resultatet anses for tilfredsstillende.

Der er fortsat ikke nogen afgørelse fra Landsskatteretten omkring vores skattemæssige status. Vi har indklaget skatteansættelserne for årene 2010 – 2013, og sagen ventes behandlet i efteråret 2017. SKAT har nu også ansat vores skattepligtige andragende for indkomstårene 2014 – 2015, men vi har bedt om udsættelse på denne afgørelse til udfaldet af vores anke er kendt. I 2014 betalte vi 358 t.kr. i selskabsskat uden rentetillæg for årene 2010 – 2013, og vi forventer fortsat ikke, at vi pålægges skattepligt.



## Ledelsesberetning

Vi havde investeringer for 1.004.320 kr., hvilket er en del mindre end de budgetterede 1.725 t.kr. Dette skyldes primært, at vi, da vi fremskyndede monteringen af afregningsmålere i 2015, ikke har haft de forventede investeringer til disse i 2016. Afskrivningerne ligger i niveau med det budgetterede.

Bestyrelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

### Hvile-i-sig-selv regnskab

	<b>Hvile-i-sig-selv 2016 t.kr.</b>	<b>Årsregnskab 2016 t.kr.</b>
Omsætning	4.213	4.213
Produktions- og distributionsomkostninger	(373)	(373)
Andre eksterne omkostninger	(920)	(920)
Personaleomkostninger	(1.563)	(1.563)
Afskrivninger	<u>0</u>	<u>(2.540)</u>
Resultat før finansielle poster	1.357	(1.183)
Finansielle indtægter	251	251
Finansielle udgifter	(87)	(87)
Skat, tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	1.521	<u>(1.019)</u>
Investeringer 2016, netto	<u>(1.004)</u>	
<b>Årets resultat ud fra hvile-i-sig-selv princippet</b>	<u><b>517</b></u>	

I ovenstående er årsregnskabet 2016 angivet med afskrivninger (i højre kolonne) efter gældende regnskabsprincipper med afskrivninger, hvor resultatet viser afskrivninger på i alt 2.540 t.kr.

Til sammenligning kan angives investeringer i 2016 netto (venstre kolonne) på 1.004 t.kr.

Der er således investeret 1.536 t.kr. mindre end der er regnskabsmæssige afskrivninger på anlægsaktiverne.

Formålet med at vise venstre kolonne hvile-i-sig-selv 2016 og sammenligne den med årsregnskabskolonnen 2016 er at vise, at der er indtægter fra salg af vand + resultatet af finansielle indtægter på 4.464 t.kr., mens der er omkostninger og investeringer for i alt 3.947 t.kr. Der er derfor i år ikke sammenhæng mellem årets indtægter, omkostninger og investeringer. Vi ønsker herved at vise, hvad vi reelt har brugt i løbet af året.

Bestyrelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

## Ledelsesberetning

### Usikkerhed ved indregning og måling

Skat har afsluttet ligningen af selskabets skattemæssige anlægsværdier i forbindelse med overgang til skattepligt pr. 01.01.2010. Disse værdier er i forhold til selskabets selvangivne værdier (som er identiske med POLKA-værdierne) blevet reduceret med 72 mio.kr. Selskabet har klaget denne afgørelse til Landsskatteretten og derfor ikke indregnet konsekvenserne i balancen m.h.t. udskudt skat.

Tidligere år har selskabet betalt den pålignede skat (431 t.kr. inkl. renter) frem til 2013. Denne skat er udgiftsført i 2014. Indkomstårene 2014 og 2015 er lignet i januar 2017 og medfører ikke en skatteudgift. For indeværende år forventes der en skattebetaling på ca. 18 t.kr.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 kr.	Budget 2016 t.kr.	Budget 2017 t.kr.	2015 t.kr.
Nettoomsætning	2	4.212.723	4.235	4.217	4.247
Produktions- og distributionsomkostninger	3	(373.096)	(246)	(300)	(355)
Andre eksterne omkostninger	4	(920.031)	(850)	(785)	(992)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>2.919.596</b>	<b>3.139</b>	<b>3.132</b>	<b>2.900</b>
Personaleomkostninger	5	(1.562.394)	(1.600)	(1.650)	(1.382)
Af- og nedskrivninger	6	(2.539.787)	(2.509)	(2.514)	(2.680)
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>(1.182.585)</b>	<b>(970)</b>	<b>(1.032)</b>	<b>(1.162)</b>
Andre finansielle indtægter	7	250.766	180	180	179
Andre finansielle omkostninger	8	(87.000)	(100)	(100)	(301)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.018.819)</b>	<b>(890)</b>	<b>(952)</b>	<b>(1.284)</b>
Skat vedrørende tidligere år		136	0	0	0
<b>Resultat efter skat</b>		<b>(1.018.683)</b>	<b>(890)</b>	<b>(952)</b>	<b>(1.284)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Årets resultat		(1.018.683)	(890)	(952)	(1.284)
<b>Disponibelt resultat</b>		<b>(1.018.683)</b>	<b>(890)</b>	<b>(952)</b>	<b>(1.284)</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		12.100.994	12.540
Andre anlæg og driftsmateriel og inventar		100.045	85
Distributionsanlæg		66.340.347	67.452
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>9</b>	<b>78.541.386</b>	<b>80.077</b>
Obligationer		7.780.441	7.530
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>7.780.441</b>	<b>7.530</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>86.321.827</b>	<b>87.607</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.549.243	5.817
Selskabsskat		4.000	28
Andre tilgodehavender		73.177	3
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.626.420</b>	<b>5.848</b>
Likvide beholdninger	10	9.958	19
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.636.378</b>	<b>5.867</b>
<b>Aktiver</b>		<b>91.958.205</b>	<b>93.474</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<b>Note</b>	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 t.kr.</b>
Kapitalkonto		(2.917.343)	(1.899)
Reserve for opskrivninger		87.641.071	87.641
<b>Egenkapital</b>		<b>84.723.728</b>	<b>85.742</b>
Gæld til kreditinstitutter		4.708.971	5.102
Leverandører af varer og tjenesteydelser		104.845	104
Anden gæld	11	2.420.661	2.526
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.234.477</b>	<b>7.732</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.234.477</b>	<b>7.732</b>
<b>Passiver</b>		<b>91.958.205</b>	<b>93.474</b>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	12-14		

**Egenkapitalopgørelse for 2016**

	<b>Reserve for opskriv- ninger t.kr.</b>	<b>Overført resultat t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital 01.01.2016	87.641	(1.899)	85.742
Årets resultat	0	(1.019)	(1.019)
<b>Egenkapital 31.12.2016</b>	<b>87.641</b>	<b>(2.918)</b>	<b>84.723</b>

Selskabets virksomhed er underlagt lov om vandsektorens organisation og økonomiske forhold (vandsektorloven). Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at en eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forblive i sektoren.

Som følge af restriktionerne i vandsektorloven kan ejerne således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

## Noter

### 1. Regnskabsmæssige usikkerheder om indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 er følgende usikkerheder om indregning og måling væsentligt at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

SKAT har lignet selskabets selvangivne indgangsværdier for afskrivningsberettigede anlægsaktiver pr. 01.01.2010 og har efter ligningen nedsat disse med 72 mio.kr. Denne afgørelse er påklaget til Landsskatteretten.

SKAT har i en række afgørelser afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i vejledning offentliggjort den 10.06.2011. Det er derfor SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er lavere end de regnskabsmæssige. De nævnte sager er alle påklaget til Landsskatteretten, og i juni 2014 afgjorde Landsskatteretten fire principielle sager til SKATs fordel.

Disse er efterfølgende indbragt for domstolene.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at det er sandsynligt, at sagen vil falde ud til selskabets fordel.

SKAT har efter ligningen af selvangivelserne opkrævet selskabsskat, uagtet at SKATs afgørelse er indbragt for Landsskatteretten. Selskabet er i 2014 blevet opkrævet 431 t.kr. i skat og renter for årene 2010 – 2012.

Indkomstårene 2014 og 2015 er lignet i januar 2017 og har ikke medført skattebetaling.

For 2016 har selskabet indbetalt 4 t.kr. frivilligt. Der forventes en skatteudgift på ca. 18 t.kr.

	<b>2016</b> <b>kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
<b>2. Nettoomsætning</b>		
Salg af vand	1.451.701	1.478
Fast afgift	2.508.228	2.506
Ledningsbidrag	114.400	90
Gebyrer	37.161	78
Andre indtægter	101.233	95
	<b>4.212.723</b>	<b>4.247</b>

## Noter

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>3. Produktions- og distributionsomkostninger</b>		
Vedligeholdelse bygninger og udenomsarealer	45.955	12
El	68.071	111
Korrektion af el tidligere år	(30.817)	24
Vedligeholdelse	50.497	68
Vedligehold materiel, maskiner m.m.	10.566	26
Køb af materialer og værktøj	13.990	40
Abonnementer og kontingenter	7.811	1
Inspektion/undersøgelser	5.851	0
Omkostninger ved brud	194.371	31
Rensning og spuling af filteranlæg mv.	6.801	42
	<u>373.096</u>	<u>355</u>
<b>4. Andre eksterne omkostninger</b>		
<b>Øvrige produktionsomkostninger</b>		
Egne og fremmede analyser	16.765	27
Eftersyn af brugerinstallationer	0	10
Kundeinformation og administration	663	13
SRO, IT og telefonanlæg	128.499	85
EDB-omkostninger	30.872	89
Abonnement	137.033	101
Forsikringer, SRO- og radioanlæg	10.859	12
	<u>324.691</u>	<u>337</u>
<b>Administrationsomkostninger</b>		
Revision og regnskabsassistance	33.000	33
Erklæringer	14.000	14
Skattemæssig rådgivning	0	38
Benchmarking	3.172	0
Mødeudgifter	20.038	48
Repræsentation	3.018	2
Kørselsudgifter bestyrelsen	23.526	23
Honorar bestyrelsen	144.924	138
Advokat	0	12
Øvrige administrationsomkostninger	1.145	0
<b>Transport</b>	<u>242.823</u>	<u>308</u>



## Noter

	<b>2016</b> <b>kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
<b>Transport</b>	<b>242.823</b>	<b>308</b>
Tab på debitorer	17.273	41
Refunderet fast afgift fra 2013 efter forlig	60.492	0
Erstatning lodsejere	0	1
Ekstern rådgivning	0	2
LER	3.000	6
Kontingenter	44.106	46
Gebyrer og porto	81.391	104
Kontorartikler	6.840	20
Forbrugerinformation	18.376	26
	<u>474.301</u>	<u>554</u>
 <b>Lokaleomkostninger</b>		
Ejendomsskatter	2.890	3
Vedligeholdelse	28.015	5
Vand og varme	22.160	19
	<u>53.065</u>	<u>27</u>
 <b>Kørselsomkostninger</b>		
Brændsel	14.262	18
Vedligeholdelse	24.555	27
Forsikringer og vægtafgift	29.157	29
	<u>67.974</u>	<u>74</u>
 <b>Andre eksterne omkostninger</b>	<u>920.031</u>	<u>992</u>
 <b>5. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger inkl. feriepenge	1.498.403	1.600
Pensioner	41.942	17
Sociale omkostninger	19.170	21
Skattefri kørsel	4.490	27
Kursusomkostninger	20.686	22
Arbejdstøj mv.	11.301	19
Øvrige personaleomkostninger	9.030	15
Overført til investeringer	(42.628)	(339)
	<u>1.562.394</u>	<u>1.382</u>

## Noter

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>6. Afskrivninger</b>		
Afskrivninger produktionsanlæg	520.358	594
Afskrivninger Andre driftsmidler og inventar	103.288	170
Afskrivninger Distributionsanlæg	<u>1.916.141</u>	<u>1.916</u>
	<b><u>2.539.787</u></b>	<b><u>2.680</u></b>
<b>7. Andre finansielle indtægter</b>		
Renter, pengeinstitutter	0	2
Renter og udbytte værdipapirer	103.434	175
Kursreguleringer, værdipapirer	<u>147.332</u>	<u>2</u>
	<b><u>250.766</u></b>	<b><u>179</u></b>
<b>8. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, pengeinstitutter	80.804	97
Kurtage ved handel med værdipapirer	6.196	8
Kursregulering	<u>0</u>	<u>196</u>
	<b><u>87.000</u></b>	<b><u>301</u></b>

	<u>Produktions- anlæg og maskiner kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmidler og inventar kr.</u>	<u>Distributions- anlæg kr.</u>
<b>9. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris 01.01.2016	4.394.305	847.594	9.455.417
Tilgang	81.227	118.503	804.590
Afgang	<u>0</u>	<u>(45.057)</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31.12.2016</b>	<b><u>4.475.532</u></b>	<b><u>921.040</u></b>	<b><u>10.260.007</u></b>
Opskrivninger 01.01.2016	14.162.049	0	73.479.022
Årets opskrivninger	0	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger 31.12.2016</b>	<b><u>14.162.049</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>73.479.022</u></b>

## Noter

	<b>Produktions- anlæg og maskiner kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmidler og inventar kr.</b>	<b>Distributions- anlæg kr.</b>
Af- og nedskrivninger 01.01.2016	(6.016.229)	(762.764)	(15.482.541)
Årets afskrivninger	(520.358)	(91.259)	(1.916.141)
Nedskrivninger	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger ved afgang	0	33.028	0
<b>Af- og nedskrivninger 31.12.2016</b>	<b>(6.536.587)</b>	<b>(820.995)</b>	<b>(17.398.682)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016</b>	<b>12.100.994</b>	<b>100.045</b>	<b>66.340.347</b>

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 t.kr.</b>
<b>10. Likvide beholdninger</b>		
Kasse	1.420	3
Jyske Bank åbent depot	2.386	5
Jyske Bank spærret depot	6.152	11
	<b>9.958</b>	<b>19</b>

## 11. Anden gæld

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	44.596	54
ATP og andre sociale ydelser	2.556	2
Feriepenge	191.065	171
Vandafgift, oktober kvartal	1.065.624	1.125
Revisor	45.000	45
Andre skyldige poster	50.209	48
Skyldig moms	1.021.611	1.081
	<b>2.420.661</b>	<b>2.526</b>

## Noter

### **12. Eventualaktiv**

Selskabet har ikke indregnet takstmæssig underdækning for i alt 240 t.kr , idet selskabets ledelse ikke ønsker at udnytte prisloftet fuldt ud.

### **13. Eventualforpligtelser**

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

### **14. Sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 4.709 t.kr. er der givet pant i alt for 5.202 t.kr. omfattende likvid konto samt aktier og obligationer.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilvalg af dele fra højere klasser.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, dog er der foretaget ændringer i klassifikation af resultatopgørelsen.

Selskabet har tidligere aflagt årsrapporten funktionsopdelt. For indeværende år er årsrapporten aflagt artsopdelt. Dette har betydet at afskrivninger og personaleomkostninger indregnes som særskilte poster i resultatopgørelsen. Sammenligningstal for 2015 er tilrettet.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Tilslutningsbidrag indtægtsføres i det regnskabsår, hvori de indgår i overensstemmelse med den gældende prisloftsbekendtgørelse for vandselskaber under vandsektorloven.

#### Produktions- og distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger der er afholdt vedrørende vandværket, boreri, ledningsnet, brønde, brugerinstallationer og målere mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kørselsomkostninger og kontorholdsomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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. Der indregnes dog ikke skat i årets resultat i det omfang, at der er skattemæssigt underskud, da det er usikkert om dette vil blive anvendt senere.

Udskudt skat, af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv, indregnes ikke.

Selskabet er skattepligtig efter selskabsskatteoven § 1. stk. 1 pkt. 2 h.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 – 75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Distributionsanlæg	5 – 100 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Egenkapital

Vandværket er underlagt hvile-i-sig-selv princippet, hvilket indebærer, at de bidrag, som opkræves for levering af vand mv., set over en årrække, kun må modsvare de faktiske omkostninger, som vandværket har ved at producere og levere ydelsen. Der vil derfor ikke blive beregnet og/eller foreslået udbytte.

### Aktuelle og udskudte skatter

Udskudte skatter aktiveres ikke, da det pt. ikke forventes at kunne udnyttes.

Det skattemæssige afskrivningsgrundlag er opgjort på baggrund af de regulatoriske værdier pr. 01.01.2010 med tillæg af tilkøbte aktiver og fradrag af solgte aktiver.

### Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Regulatorisk overdækning

Den regulative overdækning indregnes under langfristede gæld med den del, som skal indtægtsføres år 2 efter regnskabsårets afslutning.

Overdækningen som indregnes i kommende års takster indregnes under kortfristet gæld.