



Tlf: 89 30 78 00  
aarhus@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kystvejen 29  
DK-8000 Aarhus C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**EGÅ VANDVÆRK A.M.B.A**

**ÅRSRAPPORT**

**2017**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 22. marts 2018**

---

**Dirigent**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|   | Side  |
|---|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                  |       |
| Selskabsoplysninger.....                    | 2     |
| <b>Påtegninger</b>                          |       |
| Ledelsespåtegning.....                      | 3     |
| Interne revisorers påtegning.....           | 4     |
| Den uafhængige revisors påtegning.....      | 7     |
| <b>Ledelsesberetning</b>                    |       |
| Ledelsesberetning.....                      | 8     |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b> |       |
| Anvendt regnskabspraksis.....               | 9-11  |
| Resultatopgørelse.....                      | 12    |
| Balance.....                                | 13-14 |
| Noter.....                                  | 15-19 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|   |  |
|---|--|
| <b>Selskabet</b>                                | Egå Vandværk A.m.b.a<br>Egå Havvej 3<br>8250 Egå<br><br>CVR-nr.: 17 85 38 13<br>Hjemsted: Egå<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Bestyrelse</b>                               | Henrik Simonsen, formand<br>Jesper Mertz Andersen<br>Henning Sørensen<br>Knud Østrup<br>Edvard Stensgaard Karlsen                      |
| <b>Revision</b>                                 | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Kystvejen 29<br>8000 Aarhus C  |
| <b>Generalforsamlings-<br/>valgte revisorer</b> | Vagn Grosen Andersen<br><br>Knud Aage Eriksen  |

## LEDELSES PÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Egå Vandværk A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og vedtægterne.

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

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

Egå, den 13. marts 2018

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Henrik Simonsen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Jesper Mertz Andersen

\_\_\_\_\_  
Henning Sørensen

\_\_\_\_\_  
Knud Østrup

\_\_\_\_\_  
Edvard Stensgaard Karlsen

## INTERNE REVISORERS PÅTEGNING

Vi har stikprøvevis gennemgået Egå Vandværk A.m.b.a's bogholderi og bilag for regnskabsåret 2017 og har intet fundet at bemærke.

Egå, den 13. marts 2018

Vagn Grosen Andersen  
Intern revisor

Knud Aage Eriksen  
Intern revisor

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

### *Til andelshaverne i Egå Vandværk A.m.b.a*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Egå Vandværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Fremhævelse af forhold vedrørende regnskabet**

Vi henleder opmærksomheden på noten 16 i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med selskabets skatteforhold. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

#### **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.

#### **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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

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.

Aarhus, den 13. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Peter Damsted Rasmussen  
Statsautoriseret revisor



## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter er at forsyne forbrugere inden for vandværkets forsyningsområde med godt og tilstrækkeligt vand til lavest mulige produktionspris samt at varetage andelshavernes fælles interesser i alle spørgsmål, som står i naturlig tilknytning til deres vandforsyning.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Vandværkerne blev ved overgangen til vandsektorloven pr. 1. januar 2010 skattepligtige. Der hersker her flere år efter vandværkets overgang til skattepligtigt stor usikkerhed om de skattemæssige forhold. Ledelsen har af forsigtighedsgrunde valgt at indarbejde Skats værdier og de heraf afledte skatteforpligtelser i regnskabet. Det er ledelsens vurdering, at Landsskatteretten helt eller delvist vil imødekomme vandværkets synspunkter, og at de afsatte skatteforpligtelser vil blive reduceret.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Den 1. marts 2016 trådte ændringen af vandsektorloven i kraft. Ændringerne er et resultat af et politisk forlig om en ny og forbedret regulering af vandsektoren i Danmark. Ændringerne medførte, at Vandværket fra med 2017 har fået tildelt en samlet økonomisk ramme dækkende både driftsomkostninger og investeringer. Hidtil har Vandværkets økonomi råderum været begrænset af et prisloft.

I 2017 har Vandværket fortsat arbejdet med løbende renovering af ledningsnettet med henblik på at holde vandspildet på et lavt niveau. Der er i 2017 afholdt 1,2 mio. DKK i investeringer i ledningsnettet, hvilket er samme niveau som i 2015 og 2016.

Årets resultat udgør et overskud på 182 t.DKK mod et overskud på 259 t.DKK i 2016. Årsagen til faldet i resultatet kan især henføres til større vedligeholdelsesudgifter i 2017 end i 2016. Denne stigning udlignes delvist af mindre skatteomkostninger.

I medierne har der været stor fokus på vandkvalitet. Som reaktion herpå, har Vandværket fået testet grundvandet for dels Cloridazon og dels nitrat. Testresultaterne viste ingen spor af de to stoffer.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Den forventede udvikling

For det kommende år budgetteres der med et nulresultat.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Egå Vandværk A.m.b.a for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A med tilvalg af regler for regnskabsklasse B og C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning eller 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning eller 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 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.

### Hvile-i-sig-selv princippet

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til vandsektorloven. Princippet medfører, at årets drift ikke tilstræbes at give hverken over- eller underdækning, og at over- eller underdækningen skal tilbagebetales henholdsvis kan opkræves hos kunderne ved indregning i de efterfølgende år.

For meget opkrævede beløb skal som udgangspunkt medføre en reduktion af prisen i efterfølgende år, og for lidt opkrævede beløb kan medføre ret til prisforhøjelse i efterfølgende år.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen udgør indgåede indbetalinger på vandsalg. Årets over-/underdækning er ikke indregnet.

Tilslutningsbidrag/ledningsbidrag indgår i omsætningen.

#### Direkte produktionsomkostninger

Direkte produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion og distribution af vand.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### 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.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg (inkl. grunde og bygninger), distributionsnet samt andre anlæg, driftmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlag 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  |
|---------------------------------------|-----------|
| Bygninger.....                        | 33 1/3 år |
| Ledningsnet.....                      | 25 år     |
| Indvindingsanlæg.....                 | 5-20 år   |
| Teknisk udstyr og kontorinventar..... | 5 år      |

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer medtages under finansielle anlægsaktiver til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Kapitalindskud

I forbindelse med Egå Vandværks omdannelse til et a.m.b.a., har andelshaverne indbetalt et indskud til værket. Nye andelshavere i selskabet betaler ligeledes et indskud.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

|                                      | Note | 2017<br>kr.      | 2016<br>tkr. |
|--------------------------------------|------|------------------|--------------|
| <b>NETTOOMSÆTNING</b> .....          | 1    | <b>3.184.797</b> | <b>3.163</b> |
| Direkte produktionsomkostninger..... | 2    | -1.025.925       | -767         |
| <b>BRUTTORESULTAT</b> .....          |      | <b>2.158.872</b> | <b>2.396</b> |
| Administrationsomkostninger.....     | 3    | -706.003         | -761         |
| Afskrivninger.....                   | 4    | -1.190.427       | -1.181       |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....          |      | <b>262.442</b>   | <b>454</b>   |
| Andre finansielle indtægter.....     | 5    | 1.932            | 10           |
| Andre finansielle omkostninger.....  | 6    | -29.627          | -20          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....       |      | <b>234.747</b>   | <b>444</b>   |
| Skat af årets resultat.....          | 7    | -52.306          | -185         |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....          |      | <b>182.441</b>   | <b>259</b>   |
| <b>OVERSKUDSDISPONERING</b>          |      |                  |              |
| Overføres til overført resultat..... |      | 182.441          | 259          |
| <b>DISPONERET I ALT</b> .....        |      | <b>182.441</b>   | <b>259</b>   |

## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER                                       | Note      | 2017<br>kr.       | 2016<br>tkr.  |
|---|-----------|-------------------|---------------|
| Grunde og bygninger.....                      |           | 555.287           | 608           |
| Indvindingsanlæg.....                         |           | 4.092.920         | 4.432         |
| Ledningsnet.....                              |           | 9.644.361         | 9.169         |
| Teknisk udstyr og kontorinventar.....         |           | 61.782            | 98            |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>          | <b>8</b>  | <b>14.354.350</b> | <b>14.307</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                     |           | <b>14.354.350</b> | <b>14.307</b> |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... |           | 64.949            | 99            |
| <b>Beholdninger.....</b>                      |           | <b>64.949</b>     | <b>99</b>     |
| Tilgodehavender hos forbrugere.....           |           | 149.106           | 157           |
| Betalt selskabsskat.....                      |           | 88.328            | 0             |
| Andre tilgodehavender.....                    | 9         | 261.131           | 169           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                   |           | <b>498.565</b>    | <b>326</b>    |
| <b>Værdipapirer.....</b>                      |           | <b>57.924</b>     | <b>62</b>     |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>              | <b>10</b> | <b>1.859.258</b>  | <b>1.392</b>  |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                 |           | <b>2.480.696</b>  | <b>1.879</b>  |
| <b>AKTIVER.....</b>                           |           | <b>16.835.046</b> | <b>16.186</b> |

## BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER                                      | Note      | 2017<br>kr.       | 2016<br>tkr.  |
|---|-----------|-------------------|---------------|
| Kapitalindsud andelshavere.....               |           | 5.064.285         | 5.007         |
| Overført resultat.....                        |           | 8.003.263         | 7.821         |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                       | <b>11</b> | <b>13.067.548</b> | <b>12.828</b> |
| Hensættelse til udskudt skat.....             |           | 1.554.125         | 1.591         |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>             |           | <b>1.554.125</b>  | <b>1.591</b>  |
| Kreditinstitutter.....                        |           | 988.700           | 1.143         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>   | <b>12</b> | <b>988.700</b>    | <b>1.143</b>  |
| Kortfristet del af langfristet gæld.....      |           | 154.491           | 153           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... |           | 273.764           | 160           |
| Modtagne forudbetalinger fra forbrugere.....  |           | 642.605           | 0             |
| Beregnet skyldig selskabsskat.....            |           | 0                 | 88            |
| Anden gæld.....                               | 13        | 153.813           | 223           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>   |           | <b>1.224.673</b>  | <b>624</b>    |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                 |           | <b>2.213.373</b>  | <b>1.767</b>  |
| <b>PASSIVER.....</b>                          |           | <b>16.835.046</b> | <b>16.186</b> |
| <br>  |           |                   |               |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 14        |                   |               |
| Nærtstående parter                            | 15        |                   |               |
| Usikkerhed om skatteforhold                   | 16        |                   |               |

## NOTER

|  | 2017<br>kr.      | 2016<br>tkr. | Note         |
|--|------------------|--------------|--------------|
| <b>Nettoomsætning</b>                      |                  |              | <b>1</b>     |
| Salg af vand.....                          | 1.111.180        | 1.393        |              |
| Faste afgifter.....                        | 1.221.186        | 1.184        |              |
| Tilslutningsafgift.....                    | 621.920          | 425          |              |
| Indgået for udført arbejde.....            | 161.323          | 93           |              |
| Administrationshonorar.....                | 33.560           | 34           |              |
| Efterbetalingsgebyr.....                   | 12.188           | 15           |              |
| Flyttegebyr m.v.....                       | 23.440           | 19           |              |
|  | <b>3.184.797</b> | <b>3.163</b> |              |
| <br><b>Direkte produktionsomkostninger</b> |                  |              | <br><b>2</b> |
| Køb af vand/fast afgift.....               | 5.136            | 7            |              |
| Alarm.....                                 | 5.724            | 19           |              |
| Småanskaffelser.....                       | 49.170           | 14           |              |
| Ejendomsskat.....                          | 8.976            | 9            |              |
| El, vand og varme.....                     | 59.122           | 62           |              |
| Reparationer på bygninger og maskiner..... | 71.833           | 60           |              |
| Vedligeholdelse, veje og haver.....        | 13.703           | 3            |              |
| Service EDB.....                           | 42.481           | 30           |              |
| Forsikringer.....                          | 15.572           | 16           |              |
| Kontingent.....                            | 17.942           | 19           |              |
| Telefon.....                               | 21.843           | 22           |              |
| Arbejdstøj.....                            | 863              | 2            |              |
| Ledningsregistrering.....                  | 3.000            | 4            |              |
| Kursus.....                                | 9.850            | 4            |              |
| Pejling og vandanalyse.....                | 36.348           | 27           |              |
| Drift, varevogn.....                       | 64.756           | 46           |              |
| Vandplanudvalg.....                        | 120.843          | 112          |              |
| Lønninger.....                             | 133.999          | 231          |              |
| Reparation, ledningsnet.....               | 260.730          | 72           |              |
| Reparation, indvind.anlæg.....             | 84.034           | 8            |              |
|  | <b>1.025.925</b> | <b>767</b>   |              |



## NOTER

|                                       |                  |              | Note     |
|---------------------------------------|------------------|--------------|----------|
| <b>Administrationsomkostninger</b>    |                  |              | <b>3</b> |
| Kontorartikler.....                   | 9.866            | 12           |          |
| Ledningsregistrering.....             | 0                | 0            |          |
| Prisloft/vandsektorloven.....         | 2.862            | 3            |          |
| Mindre nyanskaffelser.....            | 0                | 3            |          |
| Telefon.....                          | 11.948           | 14           |          |
| Lønninger.....                        | 380.912          | 386          |          |
| Lønrefusion.....                      | 0                | -6           |          |
| AER bidrag mv.....                    | 6.293            | 5            |          |
| Honorar og gager til bestyrelse.....  | 121.500          | 159          |          |
| Advokat.....                          | 0                | 6            |          |
| Revisor.....                          | 63.924           | 52           |          |
| Service EDB.....                      | 23.904           | 24           |          |
| Assurance.....                        | 3.709            | 4            |          |
| Generalforsamlinger og møder.....     | 3.000            | 6            |          |
| Kontigenter.....                      | 750              | 2            |          |
| Mødeudgifter.....                     | 1.741            | 3            |          |
| Repræsentation og gaver.....          | 0                | 0            |          |
| Diverse.....                          | 0                | 0            |          |
| Kurser.....                           | 495              | 2            |          |
| Rengøring.....                        | 31.688           | 28           |          |
| Porto, gebyrer og udbringning.....    | 4.937            | 22           |          |
| Personaleudgifter.....                | 6.684            | 6            |          |
| EDB-Behandling (PTG).....             | 31.491           | 30           |          |
| Tab på debitorer.....                 | 299              | 0            |          |
|                                       | <b>706.003</b>   | <b>761</b>   |          |
| <b>Afskrivninger</b>                  |                  |              | <b>4</b> |
| Indvindingsanlæg.....                 | 338.982          | 370          |          |
| Ledningsnet.....                      | 762.078          | 693          |          |
| Grunde og bygninger.....              | 52.984           | 53           |          |
| Varebil.....                          | 9.760            | 29           |          |
| Teknisk udstyr og inventar.....       | 26.623           | 36           |          |
|                                       | <b>1.190.427</b> | <b>1.181</b> |          |
| <b>Andre finansielle indtægter</b>    |                  |              | <b>5</b> |
| Bank.....                             | 0                | 0            |          |
| Obligationer.....                     | 158              | 0            |          |
| Aktieudbytte.....                     | 1.774            | 2            |          |
| Kursregulering værdipapirer.....      | 0                | 8            |          |
|                                       | <b>1.932</b>     | <b>10</b>    |          |
| <b>Andre finansielle omkostninger</b> |                  |              | <b>6</b> |
| Renteudgift RD.....                   | 17.983           | 20           |          |
| Andre finansielle omkostninger.....   | 8.642            | 0            |          |
| Rentetillæg SKAT.....                 | 3.002            | 0            |          |
|                                       | <b>29.627</b>    | <b>20</b>    |          |

## NOTER

|   |                        |                       |                   | Note                                       |
|---|------------------------|-----------------------|-------------------|--|
| <b>Skat af årets resultat</b>                           |                        |                       |                   | <b>7</b>                                   |
| Betaling af selskabsskat vedr. tidligere år.....        |                        | 0                     | 87                |  |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....     |                        | 89.672                | 100               |  |
| Regulering af udskudt skat.....                         |                        | -37.366               | -2                |  |
|   |                        | <b>52.306</b>         | <b>185</b>        |  |
| <br><b>Materielle anlægsaktiver</b>                     |                        |                       |                   | <br><b>8</b>                               |
|   | Grunde og<br>bygninger | Indvindings-<br>anlæg | Lednings-<br>net  | Teknisk ud-<br>styr og kon-<br>torinventar |
| Kostpris 1. januar 2017.....                            | 2.112.297              | 11.427.973            | 19.461.768        | 862.094                                    |
| Tilgang.....  | 0                      | 0                     | 1.237.318         | 0  |
| Kostpris 31. december 2017.....                         | <b>2.112.297</b>       | <b>11.427.973</b>     | <b>20.699.086</b> | <b>862.094</b>                             |
| <b>Kostpris i alt</b>                                   | <b>2.112.297</b>       | <b>11.427.973</b>     | <b>20.699.086</b> | <b>862.094</b>                             |
| Afskrivninger 1. januar 2017.....                       | 1.504.026              | 6.996.072             | 10.292.647        | 763.930                                    |
| Årets afskrivninger .....                               | 52.984                 | 338.982               | 762.078           | 36.383                                     |
| <b>Afskrivninger 31. december<br/>2017.....</b>         | <b>1.557.010</b>       | <b>7.335.054</b>      | <b>11.054.725</b> | <b>800.313</b>                             |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31.<br/>december 2017.....</b> | <b>555.287</b>         | <b>4.092.919</b>      | <b>9.644.361</b>  | <b>61.781</b>                              |
|   |                        |                       | 2017<br>kr.       | 2016<br>tkr.                               |
| <b>Andre tilgodehavender</b>                            |                        |                       |                   | <b>9</b>                                   |
| Moms.....   |                        |                       | 261.131           | 169  |
|   |                        |                       | <b>261.131</b>    | <b>169</b>                                 |
| <br><b>Likvider</b>                                     |                        |                       |                   | <br><b>10</b>                              |
| Kasse.....  |                        |                       | 0                 | 0  |
| Danske Bank, 133241.....                                |                        |                       | 1.855.569         | 1.388                                      |
| Danske Bank, 272665.....                                |                        |                       | 3.689             | 3  |
|   |                        |                       | <b>1.859.258</b>  | <b>1.391</b>                               |

## NOTER

|                    |             |
|--------------------|-------------|
|                    | <b>Note</b> |
| <b>Egenkapital</b> | <b>11</b>   |

|  | Overført resultat | Kaitalinskud     | I alt             |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017.....            | 7.820.822         | 5.007.345        | 12.828.167        |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | 182.445           |                  | 182.445           |
| Årets kapitalinskud.....                   |                   | 56.940           | 56.940            |
| <b>Egenkapital 31. december 2017.....</b>  | <b>8.003.267</b>  | <b>5.064.285</b> | <b>13.067.552</b> |

| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b> | 1/1 2017<br>gæld i alt | 31/12 2017<br>gæld i alt | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år | <b>12</b> |
|--|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|-----------|
| Kreditinstitutter.....                 | 1.143.192              | 988.700                  | -154.491           | 360.338                |           |
|  | <b>1.143.192</b>       | <b>988.700</b>           | <b>-154.491</b>    | <b>360.338</b>         |           |

|                                    | 2017<br>kr.    | 2016<br>tkr. | <b>13</b> |
|------------------------------------|----------------|--------------|-----------|
| <b>Anden gæld</b>                  |                |              |           |
| Diverse omkostningskreditorer..... | 0              | 0            |           |
| Miljøafgift.....                   | -21.827        | 72           |           |
| A-skat mv.....                     | 31.640         | 51           |           |
| Feriepengeforpligtelse.....        | 100.000        | 100          |           |
| Depositum.....                     | 44.000         | 0            |           |
|                                    | <b>153.813</b> | <b>223</b>   |           |

## NOTER

|   | Note      |
|---|-----------|
| <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>  | <b>14</b> |
| Til sikkerhed for gælden til realkreditinstitutter er der givet pant i ejendommene Egå Havvej 3 og Sastrupvej 401.  |           |
| <b>Nærtstående parter</b>   | <b>15</b> |
| Der er ikke personer eller institutter, der kan betragtes som nærtstående parter udover selskabets bestyrelse.  |           |
| <b>Usikkerhed om skatteforhold</b>  | <b>16</b> |
| SKAT har i en række afgørelser afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte indgangsværdier for anlægsaktiver og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Enkelte af disse afgørelser har været prøvet i Landsskatteretten. Landsskatteretten har givet SKAT medhold i principperne for fastsættelse af indgangsværdier hvilket også senere er blevet fastslået af Landsretten, sagerne er anket til Højesteret. Selskabet har i 2014 modtaget SKATs afgørelse, som viser en værdiansættelse, der er væsentlig lavere end anvendt. Afgørelsen er påklaget til Landsskatteretten. Selskabet har indregnet udskudt skat i forhold til påklaget afgørelse. Dette er ikke ensbetydende med at selskabet er enige i afgørelsen, og det forventes at afgørelsen falder ud til selskabets fordel, og indregningen derfor vil være langt mere positiv. |           |