

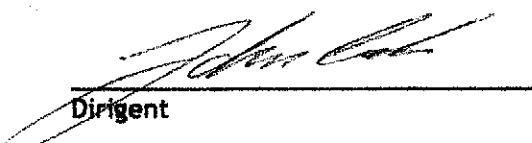
**ULSTED-AALEBÆK VANDVÆRK A.M.B.A****ÅRSRAPPORT****2017****GENERALFORSAMLING**

afholdes torsdag den 5. april 2018 kl. 19.00 på Restaurant Strandvejen

**DAGSORDEN**

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning
3. Det reviderede regnskab forelægges til godkendelse
4. Budget for det/de kommende år fremlægges
5. Behandling af indkomne forslag.
6. Valg af medlemmer og suppleanter til bestyrelsen  
På valg er Erik Vinther (fastboende) og  
og Nis Burchardt (sommerhusejere)
7. Eventuelt

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 5. april 2018

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

|                                                 | <b>Side</b> |
|-------------------------------------------------|-------------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                      |             |
| Selskabsoplysninger.....                        | 2           |
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledelsespåtegning.....                          | 3           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 4-5         |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Hoved- og nøgletal.....                         | 6           |
| Ledelsesberetning.....                          | 7-8         |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>     |             |
| Resultatopgørelse.....                          | 9           |
| Balance.....                                    | 10          |
| Pengestrømsopgørelse.....                       | 11          |
| Noter.....                                      | 12-18       |
| Anvendt regnskabspraksis.....                   | 19-22       |

**SELSKABSOPLYSNINGER****Selskabet**

Ulsted-Aalebæk Vandværk A.m.b.A  
Skovsgårdsvej 31  
9370 Hals

Telefon: 98750979  
Hjemmeside: [www.ulsted-aalebaek.dk](http://www.ulsted-aalebaek.dk)  
E-mail: [uaavand@gmail.com](mailto:uaavand@gmail.com)

CVR-nr.: 33 09 35 78  
Stiftet: 23. juli 1963  
Hjemsted: Aalborg  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Bestyrelse**

Preben Uldahl, formand  
Nis Burchardt, næstformand  
Frede Nielsen  
Erik Vinther  
Helle Bjerrum Holm  
Michael Jensen

**Revision**

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Visionsvej 51  
9000 Aalborg

**Pengeinstitut**

Sparekassen Vendsyssel  
Torvet 1  
9370 Hals

**Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 5. april 2018, kl. 19.00, på Restaurant Strandvejen, Hals.

**LEDELSESPÅTEGNING**

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

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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hals, den 13. marts 2018

Bestyrelse:



Preben Uldahl  
Formand



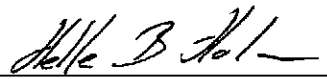
Nis Burchardt  
Næstformand



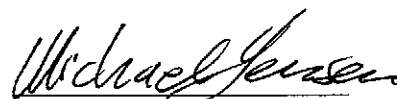
Frede Nielsen



Erik Vinther



Helle Bjerrum Holm



Michael Jensen

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING*****Til forbrugerne i Ulsted-Aalebæk Vandværk A.m.b.A*****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ulsted-Aalebæk Vandværk A.m.b.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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 i regnskabet**

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i årsregnskabets note 23, som beskriver usikkerheden omkring fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver og den deraf afledte effekt på udskudt skat, prisloft samt historiske over-/underdækning mv.

**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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

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.

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.

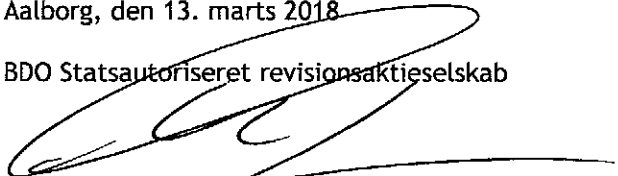
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 13. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Christian Brasholt Larsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33680

## HOVED- OG NØGLETAL

|                                                  | 2017<br>(tkr.) | 2016<br>(tkr.) | 2015<br>(tkr.) | 2014<br>(tkr.) | 2013<br>(tkr.) |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Resultatopgørelse</b>                         |                |                |                |                |                |
| Nettoomsætning (ekskl. prisloftsregulering)..... | 6.800          | 6.927          | 6.323          | 5.809          | 5.656          |
| Resultat før afskrivninger.....                  | 2.499          | 2.835          | 2.666          | 2.424          | 1.856          |
| Afskrivninger.....                               | -2.513         | -2.692         | -3.041         | -2.540         | -2.521         |
| Resultat før renter.....                         | -13            | 143            | -376           | -115           | -665           |
| Finansielle poster, netto.....                   | -50            | -3             | 6              | 15             | 58             |
| Resultat før skat.....                           | -63            | 140            | -369           | -101           | -546           |
| Skat af årets resultat (inkl. tidligere år)..... | -325           | 43             | 72             | 284            | 245            |
| Årets resultat.....                              | 262            | 97             | -297           | -384           | -301           |
| <b>Balance</b>                                   |                |                |                |                |                |
| Anlægsaktiver.....                               | 79.242         | 79.893         | 80.600         | 80.810         | 81.021         |
| Omsætningsaktiver.....                           | 7.221          | 6.928          | 7.545          | 7.152          | 7.643          |
| Aktiver.....                                     | 86.463         | 86.821         | 88.145         | 87.962         | 88.664         |
| Egenkapital (overdækning).....                   | 63.978         | 64.134         | 64.431         | 65.105         | 65.833         |
| Hensatte forpligtelser.....                      | 16.171         | 16.121         | 16.779         | 16.685         | 17.195         |
| Kortfristede gældsforpligtelser.....             | 6.313          | 6.567          | 6.935          | 6.172          | 5.636          |
| Gældsforpligtelser.....                          | 6.313          | 6.567          | 6.935          | 6.172          | 5.636          |
| <b>Pengestrømme</b>                              |                |                |                |                |                |
| Pengestrømme fra driftsaktiviteter.....          | 1.906          | 2.229          | 3.142          | 1.868          | 2.640          |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....      | -1.866         | -2.924         | -2.887         | -2.650         | -2.261         |
| Ændring i likvider.....                          | 40             | -695           | 255            | -782           | 379            |
| <b>Nøgletal</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Antal medarbejdere.....                          | 4,9            | 4,8            | 4,9            | 4,9            | 4,2            |
| Forbrugere.....                                  | 3.527          | 3.523          | 3.516          | 3.511          | 3.505          |
| Udpumpet i forbrugsåret i 1.000 m3.....          | 310            | 311            | 323            | 330            | 335            |
| Salg i forbrugsåret i 1.000 m3.....              | 277            | 264            | 267            | 271            | 275            |
| Vandspild, beregnet i %.....                     | 10,6           | 15,1           | 18,3           | 17,9           | 17,9           |
| Vandspild i m3 pr. km. ledningsnet.....          | 176            | 243            | 314            | 305            | 308            |
| Vandforbrug i m3 pr. forbruger.....              | 78             | 75             | 76             | 77             | 78             |
| Pris pr. m3.....                                 | 3,85           | 4,00           | 3,60           | 3,50           | 3,50           |
| Fast afgift.....                                 | 1.000          | 1.130          | 900            | 850            | 800            |
| Fastsat prisloft (inkl. afgift).....             | -              | 22,36          | 22,06          | 19,98          | 21,23          |
| Realiseret prisloft (inkl. afgift).....          | -              | 23,35          | 21,08          | 20,41          | 19,97          |
| Fastsat indtægtsramme.....                       | 6.245          | -              | -              | -              | -              |
| Realiseret indtægtsramme.....                    | 6.799          | -              | -              | -              | -              |

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Vandværkets erhvervsområde er at forsyne ejendomme indenfor vandværkets forsyningsområde med vand.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 2.499 tkr. før afskrivninger, og -63 tkr. efter afskrivninger og renter. Afskrivningerne udgør i alt 2.513 tkr., og er i væsentligt grad påvirket med tab på skrottede aktiver på 418 tkr.

Årets resultat efter skat udgør 262 tkr., og er påvirket af en regulering af skatten tidligere år med 260 tkr. Vandværket har i 2017 anmodet SKAT om bindende svar på behandling af udgifter relateret til grundvandssamarbejdet. Vandværket har fået positivt medhold i bindende svar, og der er indsendt anmodning om genoptagelse af skatteopgørelse tidligere år, med en forventet efterbetaling på 260 tkr.

I 2017 er vandværket underlagt ny lovgivning, hvor tidligere udmeldt prisloft er afløst af en teknisk beregnet indtægtsramme, fastsat for perioden 2017 til 2020, omfattende en samlet indtægtsramme på 6.245 tkr. i 2017 - stigende til 6.481 i 2020. Årets samlede indtægter udgør 6.799 tkr. og overstiger derved den fastsatte indtægtsramme, hvorved der i regnskabet er indarbejdet en reguleringsforpligtelse for året.

Vandværket har dog foretaget anmodning om forhøjet indtægtsramme for 2017 - som følge af kloakeringsarbejde i dets forsyningsområde. Vandværket forventer at opnå tillæg til indtægtsrammen for 2017.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af værkets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

### Beretning

Vandværket er som bekendt pr. 1. januar 2010 blevet omfattet af Vandsektorloven. Denne lovgivning er løbende blevet ændret, og vandværket har i samme takt måttet tilpasse sin administration efter de meget bureaukratiske bestemmelser, som denne lov er administreret efter. I 2017 er loven yderligere blevet revideret, hvilket desværre ikke ser ud til at have nedbragt det administrative bureaukrati. Vandværkets administrationsudgifter er derfor løbende blevet forøget.

Bestyrelsens og driftspersonalets altoverskyggende fokusområde i 2017/18 (ligesom i 2016/17) er kloakeringsprojektet i sommerhusområdet. Perioden 1. oktober 2015 til og med 30. juni 2018 har været (og er) de absolut mest omfattende, og i denne periode bliver mere end halvdelen af vandværkets 3.050 sommerhusforbrugere (eller i alt omkring 2.000 sommerhuse) kloakeret.

I perioden 2016 til 2017 er der alene lagt i alt ca. 21 km nyt ledningsnet (heraf en påbegyndt ny 160 mm hovedforsyningsring langs Strandvejen, hvoraf de ca. 2,2 km er anlagt i 2017).

Det positive ved kloakeringsprojektet er, at vi får mulighed for at optimere vores ledningsnet i sommerhusområderne. Vandværket har dog til dette brug måttet investeret i et ingeniøruviklet softwaresystem (kaldet Aquis) til beregning af den optimale ledningsføring og dimensionering af ledningsnettet under hensyntagen til nuværende og fremtidigt forbrug i de enkelte sommerhusområder.

Kloakeringen har tillige betydet væsentlige omkostninger til ny opmåling og kortlægning af de mange nye ledninger.

En sidegevinst i forbindelse med kloakeringen er, at vi nu mener at kunne konstatere, at vores vandspild tilsyneladende begynder at falde.

Vi arbejder fortsat med grundvandsbeskyttelse for at sikre vores grundvandsmagasiner og vores kildeplads. I den forbindelse er vi af myndighederne pålagt den store opgave, at yderligere ca. 50 ha landbrugsjord, beliggende i vores vandindvindingsområde, skal tages ud af landbrugsmæssig drift. Landmændene skal kompenseres for dette, og vi har i den forbindelse fået mulighed for at optage et lån i Kommunekredit med garanti fra Aalborg Kommune.



## LEDELSESBERETNING

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Ulsted-Aalebæk Vandværk blev ved overgang til ny vandsektorlov pr. 1. januar 2010 skattepligtig. Som beskrevet tidligere år, og uddybende i note 21, er der mellem vandværker og SKAT ikke sammenfaldende forventninger til underliggende beregningsgrundlag for opgørelse af den skattepligtige indkomst. Vandværkerne har i fællesskab rejst en række prøvesager i Østre Landsret, hvor der den 16. januar 2018 blev afsat kendelse til SKAT's fordel. SKAT fik dog ikke fuld medhold, hvorfor vandværkerne nu har indbragt samme sager til afgørelse i Højesteret.

Ulsted-Aalebæk Vandværk har baseret sin skatteberegning på den af SKAT afgjorte beregningsmodel, som indtil dato har medført en samlet skattebetaling for vandværket med 965 tkr. Ulsted-Aalebæk Vandværk har dog, i lighed med øvrige vandværker, påklaget SKAT's afgørelse. Opnås der medhold i Højesteret, vil dette forventeligt have en positiv effekt for vandværket, i form af en nedsættelse af den allerede betalte skat.

Ulsted-Aalebæk Vandværk har modtaget forhåndstilsagn for beregning af tillæg til indtægtsramme for 2017 og frem, som følge af kloakeringsarbejde i vandværkets forsyningsområde (sommerhusområde). Vandværket har opgjort dets samlede omkostninger til 617 tkr, og forventer ved indberetning til Forsyningssekretariatet i 2018 at modtaget forhøjet indtægtsramme for 2017, og tillige i 2018 ved samme indberetning.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

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

|                                                                         | Note | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      |
|-------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Salg af vand og tilslutningsbidrag.....                                 | 1    | 6.799.732        | 6.927.208        |
| Over-/underdækning, prisloftsregulering.....                            | 2    | 146.535          | -89.266          |
| <b>NETTOOMSÆTNING .....</b>                                             |      | <b>6.946.267</b> | <b>6.837.942</b> |
| Faktiske 1:1 og ikke-påvirkelige omkostninger.....                      | 3    | -1.395.684       | -1.521.111       |
| Produktionsløn.....                                                     | 4    | -1.315.468       | -1.096.326       |
| Produktionsomkostninger.....                                            | 5    | -409.146         | -177.331         |
| <b>BRUTTORESULTAT .....</b>                                             |      | <b>3.825.969</b> | <b>4.043.174</b> |
| Salgsomkostninger.....                                                  | 6    | -13.943          | -15.345          |
| Drift af rullende materiel.....                                         | 7    | -20.687          | -22.172          |
| Administrationsomkostninger.....                                        | 8    | -1.291.896       | -1.170.758       |
| <b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER.....</b>                                  |      | <b>2.499.443</b> | <b>2.834.899</b> |
| Af- og nedskrivninger.....                                              | 9    | -2.512.521       | -2.692.106       |
| <b>RESULTAT FØR RENTER.....</b>                                         |      | <b>-13.078</b>   | <b>142.793</b>   |
| Finansielle indtægter.....                                              | 10   | 88               | 1.326            |
| Finansielle omkostninger.....                                           | 11   | -49.878          | -4.023           |
| <b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>                                           |      | <b>-62.868</b>   | <b>140.096</b>   |
| Skat af årets resultat.....                                             | 12   | 324.882          | -43.019          |
| <b>ÅRETS RESULTAT.....</b>                                              |      | <b>262.014</b>   | <b>97.077</b>    |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                                  |      |                  |                  |
| Årets hensættelse til grundvandssamarbejde, fælles midler (brutto)..... |      | 139.105          | 131.411          |
| Årets hensættelse til grundvandssamarbejde, egne midler (brutto).....   |      | 278.211          | 262.823          |
| Overført resultat.....                                                  |      | -155.302         | -297.157         |
| <b>I ALT.....</b>                                                       |      | <b>262.014</b>   | <b>97.077</b>    |

## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER                                          | Note      | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|--------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Produktionsanlæg.....                            |           | 12.954.716        | 13.405.712        |
| Distributionsanlæg.....                          |           | 65.822.902        | 65.807.335        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |           | 464.319           | 680.307           |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>13</b> | <b>79.241.937</b> | <b>79.893.354</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |           | <b>79.241.937</b> | <b>79.893.354</b> |
| Varebeholdninger.....                            |           | 480.689           | 575.811           |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 14        | 610.489           | 522.391           |
| Tilgodehavende selskabsskat (tidligere år).....  |           | 260.032           | 0                 |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |           | 8.847             | 8.690             |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |           | <b>879.368</b>    | <b>531.081</b>    |
| Likvide beholdninger.....                        | 15        | 5.860.847         | 5.821.038         |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |           | <b>7.220.904</b>  | <b>6.927.930</b>  |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |           | <b>86.462.841</b> | <b>86.821.284</b> |
| <b>PASSIVER</b>                                  |           |                   |                   |
| Regnskabsmæssig egenkapital.....                 |           | 4.897.992         | 4.897.992         |
| Opskrivningshenlæggelser.....                    |           | 81.264.887        | 81.264.887        |
| Overført resultat.....                           |           | -22.184.446       | -22.029.144       |
| <b>EGENKAPITAL (overdækning).....</b>            | <b>16</b> | <b>63.978.433</b> | <b>64.133.735</b> |
| Hensættelse til udskudt skat.....                | 17        | 13.959.615        | 14.175.451        |
| Hensættelse til grundvandssamarbejde.....        | 18        | 1.392.706         | 980.058           |
| Over-/underdækning, prisloftsregulering.....     | 19        | 818.696           | 965.231           |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>                |           | <b>16.171.017</b> | <b>16.120.740</b> |
| Forudbetalinger fra forbrugerne.....             |           | 4.157.014         | 4.068.967         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....    |           | 305.966           | 434.776           |
| Selskabsskat.....                                |           | 120.986           | 362.967           |
| Anden gæld.....                                  | 20        | 1.729.425         | 1.700.099         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>      |           | <b>6.313.391</b>  | <b>6.566.809</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                    |           | <b>6.313.391</b>  | <b>6.566.809</b>  |
| <b>PASSIVER.....</b>                             |           | <b>86.462.841</b> | <b>86.821.284</b> |
| Eventualposter mv.                               | 21        |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser            | 22        |                   |                   |
| Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling | 23        |                   |                   |

# PENGESTRØMSOPGØRELSE

|                                                                      | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat.....                                                  | 262.014           | 97.077            |
| Årets afskrivninger tilbageført.....                                 | 2.512.521         | 2.692.106         |
| Årets over-/underdækning tilbageført.....                            | -146.535          | 89.266            |
| Skat af årets resultat tilbageført.....                              | -324.882          | 43.019            |
| Betalt selskabsskat.....                                             | -392.967          | -136.214          |
| Ændring i varebeholdninger.....                                      | 95.122            | -142.119          |
| Ændring i tilgodehavender.....                                       | -88.255           | 64.630            |
| Ændring i kortfristede gældsforpligtelser (ekskl. selskabsskat)..... | -11.437           | -478.780          |
| <b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....</b>                       | <b>1.905.581</b>  | <b>2.228.985</b>  |
| Køb af materielle anlægsaktiver.....                                 | -1.861.104        | -2.082.227        |
| Anvendt hensættelse til grundvandssamarbejde.....                    | -4.668            | -938.473          |
| Salg af materielle anlægsaktiver.....                                | 0                 | 97.000            |
| <b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>                   | <b>-1.865.772</b> | <b>-2.923.700</b> |
| Afdrag på lån.....                                                   | 0                 | 0                 |
| <b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>                  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>                                       | <b>39.809</b>     | <b>-694.715</b>   |
| Likvide beholdninger og kassekredit primo.....                       | 5.821.038         | 6.515.753         |
| <b>LIKVIDE BEHOLDNINGER OG KASSEKREDIT ULTIMO.....</b>               | <b>5.860.847</b>  | <b>5.821.038</b>  |

## NOTER

|                                                            | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      | Note     |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------|
| <b>Salg af vand og tilslutningsbidrag</b>                  |                  |                  | <b>1</b> |
| Fast afgift.....                                           | 3.550.222        | 3.830.754        |          |
| Vandafgift fastboende.....                                 | 600.784          | 571.552          |          |
| Vandafgift sommerhuse.....                                 | 298.879          | 305.495          |          |
| Vandafgift Hou Vandværk.....                               | 158.256          | 163.248          |          |
| Grundvandssamarbejde.....                                  | 417.316          | 394.234          |          |
| Målerudskiftninger.....                                    | 13.672           | 5.910            |          |
| Genåbningsafgifter/gebyrer.....                            | 149.500          | 124.600          |          |
| Grøn afgift indgået.....                                   | 1.464.733        | 1.390.166        |          |
| Forbrugeroplysninger.....                                  | 42.236           | 20.813           |          |
| Tilslutningsbidrag.....                                    | 104.134          | 120.436          |          |
|                                                            | <b>6.799.732</b> | <b>6.927.208</b> |          |
| <b>Over-/underdækning, prisloftsregulering</b>             |                  |                  | <b>2</b> |
| Historisk over-/underdækning ved indtræden i prisloft..... | -94.250          | -94.250          |          |
| Løbende over-/underdækning iht. fastsatte prislofter.....  | -163.051         | 183.516          |          |
| Overskridelse af indtægtsamme.....                         | 110.766          | 0                |          |
|                                                            | <b>-146.535</b>  | <b>89.266</b>    |          |
| <b>Faktiske 1:1 og ikke-påvirkelige omkostninger</b>       |                  |                  | <b>3</b> |
| Betaling til Forsyningssekretariatet.....                  | 3.590            | 3.888            |          |
| Afgift til ledningsført vand (grøn afgift).....            | 1.522.697        | 1.488.977        |          |
| Kontingent Danske Vandværker.....                          | 16.897           | 14.346           |          |
| Revisorerklæring for indberetninger til tilsyn.....        | 7.500            | 13.900           |          |
| Regulering indvindingsafgift tidligere år.....             | -155.000         | 0                |          |
|                                                            | <b>1.395.684</b> | <b>1.521.111</b> |          |
| <b>Produktionsløn</b>                                      |                  |                  | <b>4</b> |
| <b>Løn og gager</b>                                        |                  |                  |          |
| Løn og gager, fremmed assistance, netto.....               | 1.895.337        | 1.610.449        |          |
| Heraf overført til anlægsaktiver.....                      | -894.601         | -795.688         |          |
| Værdi af sundhedsforsikring.....                           | -6.033           | -6.349           |          |
| Regulering feriepengeforpligtelse.....                     | 8.954            | 2.795            |          |
| Kørselsgodtgørelse.....                                    | 2.655            | 6.853            |          |
|                                                            | <b>1.006.312</b> | <b>818.060</b>   |          |
| <b>Pensioner</b>                                           |                  |                  |          |
| Arbejdsmarkedspension.....                                 | 279.184          | 243.899          |          |
|                                                            | <b>279.184</b>   | <b>243.899</b>   |          |

# NOTER

|                                          | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      | Note     |
|------------------------------------------|------------------|------------------|----------|
| <b>Produktionsløn (fortsat)</b>          |                  |                  | <b>4</b> |
| <b>Andre sociale omkostninger</b>        |                  |                  |          |
| AER.....                                 | 4.169            | 3.870            |          |
| Diverse.....                             | 13.214           | 17.243           |          |
| ATP.....                                 | 12.589           | 13.254           |          |
|                                          | <b>29.972</b>    | <b>34.367</b>    |          |
| <b>Produktionsløn i alt.....</b>         | <b>1.315.468</b> | <b>1.096.326</b> |          |
| <b>Produktionsomkostninger</b>           |                  |                  | <b>5</b> |
| Indkøb af materialer/forbrug, netto..... | 742.156          | 269.240          |          |
| Heraf overført til anlægsaktiver.....    | -515.004         | -248.171         |          |
| El.....                                  | 133.173          | 137.080          |          |
| Vandanalyser.....                        | 30.018           | 15.732           |          |
| Kalibrering vandmålere.....              | 15.350           | 3.450            |          |
| Køb vand andre værker.....               | 3.453            | 0                |          |
|                                          | <b>409.146</b>   | <b>177.331</b>   |          |
| <b>Salgsomkostninger</b>                 |                  |                  | <b>6</b> |
| <b>Fuldt fradrag</b>                     |                  |                  |          |
| Annoncer og reklamer.....                | 9.978            | 12.396           |          |
|                                          | <b>9.978</b>     | <b>12.396</b>    |          |
| <b>Begrænset fradrag</b>                 |                  |                  |          |
| Repræsentation, gaver og blomster.....   | 3.965            | 2.949            |          |
|                                          | <b>3.965</b>     | <b>2.949</b>     |          |
| <b>Salgsomkostninger i alt.....</b>      | <b>13.943</b>    | <b>15.345</b>    |          |
| <b>Drift af rullende materiel</b>        |                  |                  | <b>7</b> |
| Brændstof.....                           | 33.727           | 30.142           |          |
| Reparationer.....                        | 55.195           | 69.803           |          |
| Forsikringer og vægtafgift.....          | 41.015           | 47.577           |          |
| Diverse øvrigt rullende materiel.....    | 32.285           | 31.425           |          |
| Heraf overført til anlægskartotek.....   | -141.535         | -156.775         |          |
|                                          | <b>20.687</b>    | <b>22.172</b>    |          |

## NOTER

|                                                         | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      | Note      |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| <b>Administrationsomkostninger</b>                      |                  |                  | <b>8</b>  |
| Løn og kørsel måleraflæsere.....                        | 24.005           | 18.526           |           |
| Løn og kørsel administration.....                       | 418.592          | 357.544          |           |
| Honorar, vederlag, kørsel og telefon bestyrelse.....    | 255.046          | 212.433          |           |
| Revision og regnskabsmæssig assistance.....             | 64.000           | 62.700           |           |
| Anden assistance, vandsektorlov.....                    | 72.000           | 40.750           |           |
| Regnskabsmæssig assistance, regulering sidste år.....   | 46.350           | 18.200           |           |
| Møder og generalforsamling.....                         | 20.957           | 22.908           |           |
| Forsikringer.....                                       | 31.648           | 27.854           |           |
| Abonnement og kontingenter.....                         | 22.073           | 14.598           |           |
| Porto, PBS-gebyr og gebyr Dataløn.....                  | 47.244           | 45.748           |           |
| Edb-udgifter og kontorhold.....                         | 99.991           | 93.264           |           |
| Telefon.....                                            | 32.191           | 37.925           |           |
| Småanskaffelser og vedligeholdelse.....                 | 10.508           | 34.457           |           |
| Konsulentbistand.....                                   | 95.784           | 116.957          |           |
| Personale- og bestyrelsesomkostninger.....              | 55.135           | 57.485           |           |
| Renovation og renholdelse.....                          | 7.111            | 16.479           |           |
| Tab på debitorer.....                                   | 562              | 1                |           |
| Regulering af hensættelser til tab.....                 | -300             | 2.500            |           |
| Indgået tidligere afskrevet.....                        | -11.001          | -9.571           |           |
|                                                         | <b>1.291.896</b> | <b>1.170.758</b> |           |
| <b>Af- og nedskrivninger</b>                            |                  |                  | <b>9</b>  |
| Bygninger.....                                          | 130.111          | 130.111          |           |
| Produktionsanlæg.....                                   | 320.885          | 321.732          |           |
| Distributionsanlæg.....                                 | 1.427.149        | 1.434.746        |           |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....            | 215.988          | 226.957          |           |
| Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.....              | 0                | -97.000          |           |
| Tab/skrotning ved afhændelse af anlægsaktiver.....      | 418.388          | 675.560          |           |
|                                                         | <b>2.512.521</b> | <b>2.692.106</b> |           |
| <b>Finansielle indtægter</b>                            |                  |                  | <b>10</b> |
| Renteindtægt Sparekassen Vendsyssel, fyrtårnskonto..... | 0                | 466              |           |
| Renteindtægt Sparekassen Vendsyssel, garantkapital..... | 33               | 33               |           |
| Renteindtægt Dronninglund Sparekasse.....               | 0                | 336              |           |
| Renteindtægt Vestjysk Bank.....                         | 0                | 456              |           |
| Debitorer.....                                          | 55               | 35               |           |
|                                                         | <b>88</b>        | <b>1.326</b>     |           |

## NOTER

|                                                             | 2017<br>kr.           | 2016<br>kr.             | Note                          |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------|
| <b>Finansielle omkostninger</b>                             |                       |                         | <b>11</b>                     |
| Renter Sparekassen Vendsyssel, foreningskonto.....          | 106                   | 12                      |                               |
| Renter Sparekassen Vendsyssel, foreningskonto.....          | 22                    | 44                      |                               |
| Rentetillæg selskabsskat.....                               | 49.724                | 3.967                   |                               |
| Kreditorer.....                                             | 26                    | 0                       |                               |
|                                                             | <b>49.878</b>         | <b>4.023</b>            |                               |
| <b>Skat af årets resultat</b>                               |                       |                         | <b>12</b>                     |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....         | 150.986               | 246.642                 |                               |
| Regulering skat vedrørende tidligere år.....                | -260.032              | 0                       |                               |
| Regulering af udskudt skat.....                             | -215.836              | -203.623                |                               |
|                                                             | <b>-324.882</b>       | <b>43.019</b>           |                               |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                             |                       |                         | <b>13</b>                     |
|                                                             | Produktions-<br>anlæg | Distributions-<br>anlæg | Driftsmateriel<br>og inventar |
| Kostpris 1. januar 2017.....                                | 24.893.047            | 110.044.515             | 2.095.683                     |
| Tilgang.....                                                | 0                     | 1.861.104               | 0                             |
| Afgang.....                                                 | 0                     | -1.306.552              | 0                             |
| Kostpris 31. december 2017.....                             | <b>24.893.047</b>     | <b>110.599.067</b>      | <b>2.095.683</b>              |
| Afskrivninger 1. januar 2017.....                           | 11.487.335            | 44.237.180              | 1.415.376                     |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede<br>aktiver..... | 0                     | -888.164                | 0                             |
| Årets afskrivninger .....                                   | 450.996               | 1.427.149               | 215.988                       |
| Afskrivninger 31. december 2017.....                        | <b>11.938.331</b>     | <b>44.776.165</b>       | <b>1.631.364</b>              |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..                   | <b>12.954.716</b>     | <b>65.822.902</b>       | <b>464.319</b>                |
|                                                             | 2017<br>kr.           | 2016<br>kr.             |                               |
| <b>Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>          |                       |                         | <b>14</b>                     |
| Tilgodehavende vandafgifter hos forbrugerne.....            | 191.470               | 180.738                 |                               |
| Hensat til tab på debitorer.....                            | -11.700               | -12.000                 |                               |
| Tilgodehavende Hou Vandværk.....                            | 65.904                | 61.438                  |                               |
| Øvrige tilgodehavender.....                                 | 364.815               | 292.215                 |                               |
|                                                             | <b>610.489</b>        | <b>522.391</b>          |                               |



## NOTER

|                                                | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      | Note      |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| <b>Likvide beholdninger</b>                    |                  |                  | <b>15</b> |
| Sparekassen Vendsyssel, foreningskonto.....    | 1.063.256        | 2.417.103        |           |
| Sparekassen Vendsyssel, foreningskonto.....    | 295.630          | 400.497          |           |
| Sparekassen Vendsyssel, fyrtårnskonto.....     | 0                | 3.274            |           |
| Sparekassen Vendsyssel, garantkapital.....     | 1.000            | 1.000            |           |
| Sparekassen Vendsyssel (Vrå), aftalekonto..... | 0                | 529              |           |
| Driftskonto Spar Nord Bank.....                | 1.500.888        | 750.000          |           |
| Dronninglund Sparekasse, aftalekonto.....      | 750.013          | 750.373          |           |
| Vestjysk Bank, aftalekonto.....                | 749.999          | 748.199          |           |
| Nordjyske Bank, driftskonto.....               | 1.500.061        | 750.063          |           |
|                                                | <b>5.860.847</b> | <b>5.821.038</b> |           |

## Egenkapital

16

|                                            | Regnskabs-<br>mæssig<br>egenkapital | Opskriv-<br>ningshen-<br>læggelse | Overført<br>resultat | I alt             |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017.....            | 4.897.992                           | 81.264.887                        | -22.029.144          | 64.133.735        |
| Forslag til årets resultatdisponering..... |                                     |                                   | -155.302             | -155.302          |
| <b>Egenkapital 31. december 2017.....</b>  | <b>4.897.992</b>                    | <b>81.264.887</b>                 | <b>-22.184.446</b>   | <b>63.978.433</b> |

Vandværkets egenkapital før indtræden i vandsektorloven pr. 1. januar 2010 er udtrykt ved den regnskabsmæssige egenkapital.

"Overført resultat" 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 23 for yderligere oplysning herom, herunder vandværkets fremtidige indtægtsramme.

## Hensættelse til udskudt skat

17

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver.

Beløbet specificeres således:

|                                              | Regnskabsmæssig<br>værdi | Skattemæssig<br>værdi | Midlertidig<br>forskel |
|----------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| Bygninger.....                               | 0                        | 322.732               | -322.732               |
| Produktionsanlæg.....                        | 12.954.716               | 1.719.808             | 11.234.908             |
| Anvendt grundvandssamarbejde.....            | 0                        | 0                     | 0                      |
| Distributionsanlæg.....                      | 65.822.902               | 13.307.890            | 52.515.012             |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 464.319                  | 438.712               | 25.607                 |
|                                              | <b>79.241.937</b>        | <b>15.789.142</b>     | <b>63.452.795</b>      |
| Udskudt skat (22 % - afrundet).....          |                          |                       | <b>13.959.615</b>      |

**NOTER**

|                                                                                                                                                                      | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| <b>Hensættelse til grundvandssamarbejde</b>                                                                                                                          |                  |                  | <b>18</b> |
| <b>Egne midler</b>                                                                                                                                                   |                  |                  |           |
| Saldo primo, egne midler.....                                                                                                                                        | 236.256          | 892.194          |           |
| Anvendt hensættelse i året.....                                                                                                                                      | 0                | -918.761         |           |
| Årets hensættelse til grundvandssamarbejde.....                                                                                                                      | 278.211          | 262.823          |           |
|                                                                                                                                                                      | <b>514.467</b>   | <b>236.256</b>   |           |
| <b>Fælles midler</b>                                                                                                                                                 |                  |                  |           |
| Saldo primo, fælles midler.....                                                                                                                                      | 743.802          | 632.103          |           |
| Anvendt hensættelse i året.....                                                                                                                                      | -4.668           | -19.712          |           |
| Årets hensættelse til grundvandssamarbejde.....                                                                                                                      | 139.105          | 131.411          |           |
|                                                                                                                                                                      | <b>878.239</b>   | <b>743.802</b>   |           |
| <b>Hensættelse til grundvandssamarbejde i alt.....</b>                                                                                                               | <b>1.392.706</b> | <b>980.058</b>   |           |
| <b>Over-/underdækning, prisloftsregulering</b>                                                                                                                       |                  |                  | <b>19</b> |
| Saldo primo.....                                                                                                                                                     | 965.231          | 875.965          |           |
| Historisk over-/underdækning ved indtræden i prisloftet.....                                                                                                         | -94.250          | -94.250          |           |
| Løbende over-/underdækning iht. fastsatte prisloftet.....                                                                                                            | -163.051         | 183.516          |           |
| Overskridelse af indtægtsramme.....                                                                                                                                  | 110.766          | 0                |           |
|                                                                                                                                                                      | <b>818.696</b>   | <b>965.231</b>   |           |
| <b>Anden gæld</b>                                                                                                                                                    |                  |                  | <b>20</b> |
| Skyldig grøn afgift.....                                                                                                                                             | 234.037          | 284.141          |           |
| Skyldig A-skat, AM-bidrag, ATP mv.....                                                                                                                               | 118.601          | 127.674          |           |
| Beskattede feriepenge.....                                                                                                                                           | 8.894            | 13.904           |           |
| Feriepengeforpligtelse.....                                                                                                                                          | 163.763          | 148.535          |           |
| Skyldig moms.....                                                                                                                                                    | 1.182.180        | 1.104.095        |           |
| Deposita.....                                                                                                                                                        | 21.950           | 21.750           |           |
|                                                                                                                                                                      | <b>1.729.425</b> | <b>1.700.099</b> |           |
| <b>Eventualposter mv.</b>                                                                                                                                            |                  |                  | <b>21</b> |
| <b>Eventualforpligtelser</b>                                                                                                                                         |                  |                  |           |
| Selskabet har ikke, med undtagelse af en eventuel påvirkning af de i note 23 omtalte forhold, yderligere forpligtelser som ikke er præsenteret i selskabets balance. |                  |                  |           |
| <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>                                                                                                                         |                  |                  | <b>22</b> |
| Ingen.                                                                                                                                                               |                  |                  |           |

**NOTER****Note  
23****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

Vandværkerne er ved overgangen til vandsektorloven pr. 1. januar 2010 blevet skattepligtige. Den skattemæssige åbningsbalance ved overgangen er imidlertid fortsat uafklaret, da SKAT ikke har anerkendt den vurderede handelsværdi (åbningsbalance ved overgang til ny vandsektorlov) som grundlag for værkets skattemæssige afskrivninger.

Ved overgangen til skattepligt har vandforsyningsselskaberne skullet opgøre værdien af de aktiver, som virksomheden havde ved overgang til skattepligt. Værdiansættelsen har særlig betydning for afskrivningsberettigede aktiver som fx bygninger og nedgravede rørledninger. Aktivernes værdi skulle opgøres til handelsværdien.

Ulsted-Aalebæk Vandværk har i lighed med mange øvrige vandforsyningsselskaber foretaget værdiansættelsen som nedskrevne genanskaffelsespriser i henhold til pris- og levetidskataloget - de såkaldte "POLKA-værdier".

SKAT har i en række afgørelser 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. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Enkelte af disse afgørelser har nu været prøvet i Landsskatteretten. Landsskatteretten har givet SKAT medhold i principperne for fastsættelse af indgangsværdier, men ikke i selve beregningen.

Ulsted-Aalebæk Vandværk har modtaget afgørelse fra SKAT, som viser en værdiansættelse, der er væsentlig lavere end anvendt. Afgørelsen er påklaget til Landsskatteretten, og "vandværkerne" har via deres interesseorganisation rejst prøvesager i fælleskab. Den 16. januar 2018 blev der afsagt kendelse i Østre Landsret, hvor vandværkerne ikke fik medhold.

Landsretten stadfæstede altså de afskrivningsgrundlag, som SKAT har opgjort, men SKAT fik dog ikke ubetinget medhold. "Vandværkerne" har dog indbragt sagerne til Højsteret. Selskabet forventer dog ikke, at det er overvejende sandsynligt, at selskabet vinder sagen mod SKAT, hvorfor udskudt skat er indregnet i regnskabet, men at en fremtidig positiv afgørelse til fordel for vandværkerne, vil medføre en ikke uvæsentlig positiv regulering af den allerede afsatte udskudte skat.

Selskabet har i 2017 modtaget ny reguleringsramme (indtægtsramme) fra Konkurrencestyrelsen, med en 4 årige regnskabsmæssig indtægtsramme på 6.245 tkr. - stigende til 6.481 tkr.

Ulsted-Aalebæk Vandværk har modtaget forhåndstilsagn for beregning af tillæg til indtægtsramme for 2017 og frem, som følge af kloakkeringsarbejde i vandværkets forsyningsområde (sommerhusområde). Vandværket har opgjort de hertil relaterede omkostninger til 617 tkr., og forventer ved indberetning til Forsyningssekretariatet i 2018 at modtage forhøjet indtægtsramme for 2017, og tillige i 2018 ved samme indberetning.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ulsted-Aalebæk Vandværk A.m.b.A for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler for regnskabs-klasse 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. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Ved indregning 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.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af vand samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Afregningsåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af vand indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af vand i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsåret afslutning.

Årets over- eller underdækning indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****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. grund og bygninger, distributionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen 1. januar 2010 er opgjort til de af Forsyningssekretariatet opgjorte værdier med udgangspunkt i vejledning for opgørelse af regulatorisk åbningsbalance.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, herunder lønomkostninger 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 (inkl. grund og bygninger)..... | 15-75 år | 0 %       |
| Distributionsanlæg.....                          | 8-75 år  | 0 %       |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     | 3-8 år   | 0 %       |

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

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

**Varebeholdninger**

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

**Tilgodehavender**

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

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Egenkapital**

"Overført resultat" 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 23 for yderligere oplysning herom, herunder vandværkets fremtidige indtægtsramme.

**Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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

**Hensatte forpligtelser**

Hensættelse til grundvandssamarbejde indregnet under hensatte forpligtelser omfatter de akkumulerede hensættelser.

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

**Gældsforpligtelser**

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

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

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