



Tlf: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

ANDELSSELSKABET VAMDRUP VANDVÆRK

ÅRSRAPPORT

2016

Godkendt på den ordinære generalforsamling
den 21. marts 2017

dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Den uafhængige revisors erklæring	2
De generalforsamlingsvalgte revisorerers bemærkninger	3
Regnskabserklæring	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december:	
Aktiver	6
Passiver	7
Noter	8 -10
Anvendt regnskabspraksis	11-12

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING**Til medlemmer af Andelsselskabet Vamdrup Vandværk**

Vi har opstillet årsregnskabet for Andelsselskabet Vamdrup Vandværk for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af andelsselskabets bogføring og øvrige oplysninger, som bestyrelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere bestyrelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med vedtægterne. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er bestyrelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med vedtægterne.

Kolding, den 7. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Henning Wiese
Statsautoriseret revisor



Dorthe Busch Jessen
Registreret revisor

De generalforsamlingsvalgte revisorerers bemærkninger:

Regnskabet har vi d.d. revideret. Vi har stikprøvevis kontrolleret bilag. Beholdninger er afstemt.

Vamdrup, den 20. februar 2017


Revisor Anni Aarestrup


Revisor Stig Funder

REGNSKABSERKLÆRING

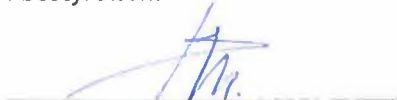
Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Andelsselskabet Vamdrup Vandværk.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med vedtægterne. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Ingen af andelsselskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold udover de i årsrapporten anførte, og der påhviler ikke andelsselskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsrapporten.

Vamdrup, den 7. februar 2017

I bestyrelsen:



Formand Poul Munk Jensen



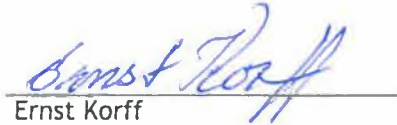
Næstformand P.E. Pedersen



Sekretær Find Lauridsen



Kasserer Børge Lund



Ernst Korff

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	Budget 2016 tkr.	Budget 2017 tkr.
Indtægter				
Salg af vand		2.147.933	2.150	2.130
Gebyr		23.100	25	25
Aflæsning af vandmålere		71.575	70	70
Indtægter i alt.....	1	2.242.608	2.245	2.225
Driftsudgifter				
Boringer		924	10	10
Vandmålere.....		0	0	0
Vedligeholdelse, ledningsnet.....		363.490	250	300
Vedligeholdelse, værker		80.765	60	60
Vandprøver		10.431	13	13
Landinspektør - deklARATIONER		0	5	5
El		109.269	110	110
Diverse.		636	1	1
		565.515	449	499
Forsyningssekretariat staten		4.725	33	5
Kvalitetssikring, værk		4.400	5	5
Ejendomsskat		826	1	1
Vandskat, spild.....		23.625	0	0
Driftsudgifter i alt		599.091	488	510
DRIFTSBIDRAG		1.643.517	1.757	1.715
Omkostninger				
Drift varebil	2	44.848	35	40
Lønninger	3	903.435	900	850
Administrationsomkostninger	4	193.381	236	181
Tab på debitorer.....		1.790	5	5
Omkostninger i alt.....		1.143.454	1.176	1.076
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER.....		500.063	581	639
Afskrivninger	5	-1.316.315	-1.300	-700
RESULTAT FØR RENTER		-816.252	-719	-61
Renteindtægter.....		0	0	0
ÅRETS RESULTAT FØR SKAT.....		-816.252	-719	-61
Skat (se note 7) ...		-0	0	0
ÅRETS RESULTAT		-816.252	-719	-61

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.
Vandværk på Ballegårdsvej, kildeplads og råvandsledning:		
Grund		99.800
Bygningsanlæg		3.242.949
Boringer/kildeplads		1.159.490
El- og styringsanlæg		216.308
Ledningsnet		990.969
Maskinanlæg		320.759
Inventar		0
ALT	5	6.030.275
Forsynings- og stikledninger		10.576.893
Varebil		30.000
IT m.v.		36.887
ANLÆGSAKTIVER I ALT	5	16.674.055
Forudbetalte omkostninger		10.855
Sydbank, driftskonto nr. 7040 200960-2		2.290.619
Tilgodehavende årsafregning		6.929
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		2.308.403
AKTIVER I ALT		18.982.458

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.
Egenkapital 1. januar		18.250.851
Tilslutningsbidrag		60.000
Årets resultat		-816.252
EGENKAPITAL 31. DECEMBER		17.494.599
Kreditorer		1.136.846
Feriepengeforsigtelse, funktionærer.....		62.299
Feriepenge		16.298
ATP		1.420
Skyldig flytteafregninger netto.....		8.825
Skyldig vandskat		20.265
Moms	6	241.906
Kortfristet gæld i alt		1.487.859
 GÆLD I ALT		 1.487.859
 PASSIVER I ALT		 18.982.458

NOTER

	2016 kr.	Note
Forbrugsoplysninger		1
Antal forbrugere	2.052	
Udpumpet mængde	357.950 m ³	
Opkrævet hos forbrugerne.....	318.375 m ³	
Vandspild.....	11,0%	
Drift varebil		2
Brændstof.....	8.846	
Reparationer og vedligehold	22.927	
Ejerafgift og forsikringer.....	13.075	
	44.848	
Lønninger		3
Lønninger incl. feriepenge.....	810.499	
Pensionsbidrag	87.198	
Sociale bidrag	5.738	
	903.435	
Administrationsomkostninger		4
Telefon og EDB udgifter	53.649	
Porto.....	1.025	
Kontorartikler	8.723	
Kontingent	13.059	
Faglitteratur.....	1.250	
Kursusudgifter.....	12.560	
Generalforsamling, Vamdrup Vandværk	2.035	
Møder	1.645	
Forsikringer	16.168	
Annoncer	12.076	
Gaver	3.438	
Gebyrer	31.507	
Revisor.....	18.400	
Udgifter vandsektorlov	17.846	
	193.381	

NOTER

**Anlægsaktiver/afskrivninger
Vandværk på Ballegårdsvej, kildeplads og råvandsledning**

	Grund	Bygnings- anlæg	Boringer/ kildeplads	El og Styrings installa- tioner	Lednings- net	Maskin- anlæg	Inventar og EDB	I alt
Anskaffelsessum 1. januar	99.800	4.800.993	1.677.573	2.327.772	1.628.994	2.546.544	229.558	13.311.234
Tilgang	0	0	44.956	0	0	64.790	0	109.746
Afgang	0	0	0	0	0	0	0	0
Anskaffelsessum 31. december	99.800	4.800.993	1.722.529	2.327.772	1.628.994	2.611.334	229.558	13.420.980
Akk. afskrivninger 1. januar	0	1.454.427	518.972	2.044.880	597.300	2.243.158	228.300	7.087.037
Årets afskrivninger	0	103.617	44.067	66.584	40.725	47.417	1.258	303.668
- Afskrivninger udgåede aktiver	0	0	0	0	0	0	0	0
Afskrivninger i alt 31. december	0	1.558.044	563.039	2.111.464	638.025	2.290.575	229.558	7.390.705
BOGFØRT VÆRDI 31. DECEMBER	99.800	3.242.949	1.159.490	216.308	990.969	320.759	0	6.030.275
							Varebil	IT m.v.
Anskaffelsessum 1. januar						37.004.488	182.135	100.770
Tilgang						869.169	0	41.050
Afgang						0	0	0
Anskaffelsessum 31. december						37.873.657	182.135	141.820
Akkumulerede afskrivninger primo						26.296.838	152.135	100.770
Årets afskrivninger						999.926	0	4.163
- Årets afskrivninger udgåede aktiver						0	0	0
Afskrivninger i alt 31. december						27.296.764	152.135	104.993
BOGFØRT VÆRDI 31. DECEMBER						10.576.893	30.000	36.887

NOTER

	2016 kr.	Note
Anlægsaktiver/afskrivninger - fortsat		5
Samlede afskrivninger, jf. ovenstående	1.307.757	
Småanskaffelser	8.558	
AFSKRIVNINGER I ALT.....	1.316.315	
Moms i regnskabsperioden		6
Salgsmoms	1.078.989	
Købsmoms	464.073	
Eventualforpligtelser		7

Skatteforhold

Vamdrup Vandværk overgik i 2010 til at være skattepligtig.

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 været prøvet i Landsskatteretten. Landsskatteretten har givet SKAT medhold i principperne for fastsættelse af indgangsværdier, men ikke i selve beregningen.

Vamdrup Vandværk har den 27. maj 2014 og 17. april 2015 modtaget SKATs afgørelser, som viser en værdiansættelse, der er væsentlig lavere end anvendt. Afgørelsen betyder, at selskabet har en ikke indregnet udskudt skat på ca. 1,2 mio. kr., hvis afgørelsen følges. Afgørelsen er påklaget til Skatteankestyrelsen. Selskabet forventer ikke at det er overvejende sandsynligt, at selskabet vinder sagen mod SKAT, men da der er stor usikkerhed omkring diskonteringsrenten og dermed de skattemæssige indgangsværdier, er der ikke indregnet udskudt skat i regnskabet.

Vamdrup Vandværk har betalt skat i henhold til SKATs afgørelser frem til og med 2012. I årene 2013-2016 har selskabet negativ skattepligtig indkomst.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vamdrup Vandværk for 2016 er aflagt i overensstemmelse med vedtægterne.

Årsrapporten er aflagt efter de samme regnskabs- og vurderingsprincipper som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen ved salg af vand indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter produktions-, vedligeholdelses og distributionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Øvrige omkostninger

Øvrige omkostninger omfatter omkostninger til drift af varebil, lønninger, administration og tab på debitorer mv.

Skat

Den beregnede skat af den skattepligtige indkomst med ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen. Der henvises til note 8.

BALANCEN

Anlægsaktiver

Vandværk på Ballegårdsvej 15A, herunder grunde, bygninger, boringer/kildeplads, el- og styringsinstallationer, ledningsnet, maskinanlæg og diverse inventar er optaget til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Diverse omkostninger vedr. byggeriet, der ikke har en brugstid på over et år, udgiftsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Varebil og inventar er optaget til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Bygningsanlæg, boringer, maskinanlæg, forsynings- og stikledninger samt varebiler og inventar afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid, der er vurderet til følgende åremål:

Afskrivninger

Bygningsanlæg:	50 år	(Redskabshus og hegn 20 år)
Boringer/kildeplads:	50 år	
Maskinanlæg:	10 år	
El- og styringsanlæg:	15 år	
Forsynings- og stikledninger:	40 år	(Fjernaflæsningsmålere 10 år)
Varebil (scrapværdi 30.000 kr.):	5 år	
Inventar:	5 år	
IT:	3 år	

Aktiver med en anskaffelsespris på under 5.000 kr. udgiftsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Debitorer

Tilgodehavender er vurderet individuelt og er ikke fundet behæftet med unormal risiko.

Gæld

Der afsættes feriepengeforpligtelse med 12,5% af den optjente løn til funktionærer i regnskabsåret.

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

Egenkapital

Årets egenkapital består af egenkapitalen pr. 1. januar 2016 tillagt årets resultat samt årets tilslutningsbidrag fra nye medlemmer i andelsselskabet.