

TRANBERG

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Ryttervej 4
CVR-nr. 26 06 36 55

5700 Svendborg
www.tranberg.nu

Telefon 62 17 21 40
info@tranberg.nu

**Vindeby Vandforsyning
A.m.b.A.**

CVR-nr. 22 17 44 28

Årsrapport 2017

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Påtegninger | 2 |
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors påtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017 | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Finansieringsanalyse | 16 |
| Noter | 17 |

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for Vindeby Vandforsyning A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet 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 vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vindeby, den 5. marts 2018

Bestyrelse:



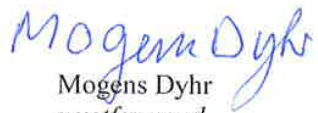
Jacob T. Davidsen
formand



Lars Bo Jensen



Leon Sørensen



Mogens Dyhr
næstformand



Steen Jørgensen

Niels Hansen



Jørgen Rasmussen



Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Vindeby Vandforsyning A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vindeby Vandforsyning A.m.b.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. 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.

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.

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 tilside-

- 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 den øverste ledelse 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.

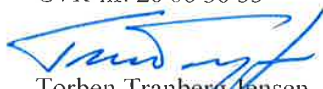
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 5. marts 2018

TRANBERG

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 36 55



Torben Tranberg Jensen

statsaut. revisor

MNE-nr. 7911

Som generalforsamlingsvalgte revisorer har vi revideret årsrapporten for 2017 og fundet den i orden og anser årsrapporten for aflagt i overensstemmelse med Vindeby Vandforsyning A.m.b.A.'s vedtægter:

Vindeby, den 5. marts 2018


John Christensen


Jørgen Wittrup

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Vindeby Vandforsyning A.m.b.A.
Jens Munks Vej 2, Vindeby, Tåsinge
5700 Svendborg

Telefon: 62 22 64 30
Hjemmeside: www.vindebyvand.dk
E-mail: post@vindebyvand.dk

CVR-nr.: 22 17 44 28
Stiftet: 1. april 1937
Hjemsted: Svendborg kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Jacob T. Davidsen (formand)
Mogens Dyhr (næstformand)
Steen Jørgensen
Niels Hansen
Jørgen Rasmussen
Leon Sørensen
Lars Bo Jensen

Revision

Tranberg, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Pengeinstitut

Danske Bank, Møllergade 2, 5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Formål

Selskabets formål er – i overensstemmelse med den til enhver tid gældende vandforsyningslov og det for vandværket fastsatte regulativ – at forsyne ejendomme inden for den af Svendborg Kommune fastlagte vandforsyningsplan med godt og tilstrækkeligt vand mod betaling af et driftsbidrag, som foruden driftsomkostninger og finansieringsomkostninger skal dække forsvarlige afskrivninger af anlæg samt rimelige henlæggelser til fornyelser og nødvendige udvidelser. Selskabets formål er endvidere at varetage medlemmernes fælles interesser i vandforsyningsspørgsmål samt deraf afledte forhold.

Hovedaktivitet

Aktiviteten er drift af vandforsyning gennem selskabets vandforsyningsanlæg.

Værkets forsyningsområde er i henhold til Svendborg Kommunes altid gældende vandforsyningsplan. Primært Vindeby, Troense, Bregninge, Knudsbølle, Bjernemark, Gyldenmosen, samt delvis forsyning af vand til Landet Vandværks forsyningsområde samt via Landet Vandværk at opretholde nødforsyning til Bjerreby Vandværk.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Vindeby Vandforsyning bliver i 2018 omfattet af forsyningsselskabernes regulering. Dvs. at der afgives data om økonomiske og driftsmæssige forhold til Forsyningsselskaberne. Herefter udmeldes indtægtsrammer og evt. effektiviseringskrav. Der er en generel besparelsesramme, der ikke er udmeldt for 2018.

Der er i 2017 brugt en del tid og økonomi for at kunne fremskaffe det databehov, der er krævet af Forsyningsselskaberne.

Vandforsyningsloven har givet kommunerne mulighed for at vurdere, om det rådighedsbeløb, Vandforsyningen ligger inde med, er tilstrækkeligt eller for højt.

I forbindelse med sagsbehandling hos Svendborg Kommune er udmeldt modstridende holdninger. Sagen er nu drøftet på plads. Over en årrække har bestyrelsen fastlagt, at rådighedsbeløbet for Vindeby Vandforsyning skal nå et beløb på min. 1 mio. kr. Dette for at kunne imødegå evt. hændelser som forurening, nedbrud osv.

Vindeby Vandforsyning er omfattet af ”hvile i sig selv princippet”, (nonprofit) reglen. Dvs. at Vindeby Vandforsyning ikke bør opkræve eller ligge inde med en formue, der er for stor efter selskabets forhold. Bestyrelsen vurderer, at 1 til 1.5 mio. er inden for rammen.

Vandforsyningen afdækker sit økonomisk behov via en etableret kassekredit, der kan dække i tilfælde af akut finansieringsbehov.

I forbindelse med den forventede Vandsektorlovs krav om Benchmarking, blev selskabets aktiver i 2008 opskrevet til nutidsværdi.

Den gennemførte opskrivning fik som konsekvens, at der sker afskrivning over resultatopgørelsen på de opskrevne værdier. Den afledte årlige merafskrivning er i resultatdisponeringen overført til at fragå på opskrivningsfonden med t.kr. 1.745.

I forbrugstaksterne sker særskilt opkrævning med kr. 1 pr. m³ til særskilt projekt for grundvandssikring. Det opkrævede beløb overføres som led i resultatdisponeringen til særskilt henlæggelse.

I 2017 er gennemført drifts- og anlægsmæssige projektudgifter på grundvandssikring på i alt t. kr. 112, der derfor ikke indregnes i vandprisen, men er inddækket ved forbrug af foretagne henlæggelser hertil.

Årets resultat efter tilbageførsel af merafskrivningen på den opskrevne anlægsværdi andrager t.kr. 87 mod t.kr. 326 for 2016. Dette resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet for 2017.

Aktiviteter i 2017

Aktiviteterne i 2017 har primært været udskiftning af ledningssystemer. Alle nye ledninger udføres i PE-svejsede ledninger.

Der er installeret to ny sektionsbrønde til måling af forbrug og natforbrug i et område i Vindeby og Troense. Der er nu fem sektionsbrønde i forsyningsområdet, og der er p.t. ikke planlagt yderligere.

Der er udskiftet en række stophaner, hvor der samtidig med ny stophane monteres målerbrønd. Etablering af målerbrønde gør, at evt. forbrug på den private jordledning nu bliver målt, samt at det er betydeligt nemmere at gennemføre fremtidige målerskift. Alle nye forbrugere bliver tilsluttet via målerbrønd.

Der er ikke udsigt til større udstykninger eller udvidelse af forsyningsnettet i det forsyningsområde, som Vindeby Vandforsyning dækker.

Alle brandhaner er eftersat i årets løb. Denne opgave blev udført for Beredskab Fyn. Der er kommet ny beredskabslov, hvorefter det kommunale beredskab er nedlagt og lagt over til Beredskab Fyn, hvorfor det har været nødvendigt at genforhandle vedligeholdelsesaftalen. For Vindeby Vandforsyning er aftalen tilfredsstillende.

En af grundvandspumperne har som led i den løbende vedligeholdelse været taget op og renoveret.

Filteranlæg og øvrige anlæg, serviceres efter en serviceplan udarbejdet i samarbejde med leverandørf erfaringer. Disse tiltag lægges i DDS' system (Dansk Dokumenteret Drikkevands System).

Der er udført nye målepunkter for SRO-anlægget (Styring Regulering og Overvågning). Her er der opsat flere målepunkter for at følge udviklingen i temperatur, flow og alm. overvågning. Dette arbejde vil fortsætte med installation af flere sektionsbrønde. I den forbindelse er SRO (Styring Regulering og Overvågningssystem) opdateret.

Vindeby Vandforsynings IT-systemer er løbende tilpasset. Herunder persondataforordningen. Den alene sikkerhed vægtes meget højt. Vi har egne servere, der serviceres af ekstern IT-leverandør.

IT-omkostninger er stigende, bl.a. for at imødegå hackerangreb samt opfyldelse af persondataforordningen og lignende krav.

Antallet af ledningsbrud er fortsat lavt. Ledningstabet ligger lavt og har i de sidste år været under 5%. Statens krav om betaling af strafgebyr pr. m3 gælder fra tab over 10%. I tabsprocenter indgår vand fra brandhaner og vand til generelt beredskab.

Ved måling af råvand og rent vand har det vist sig, at der var unøjagtigheder på målingerne på værket. Dette er nu rettet, og alle flowmålere er kalibreret. Målefejlen har vist en indpumpning og udpumpning, der er ca. 8 % over det reelle tal. Dette er rettet op, og der er etableret procedure for at undgå lignende fejl.

I årets løb er der efter overtagelse af ejendommen etableret ny lagerplads på Vindeby Violvej 10. Der er investeret i oprydning, etablering af lagerplads/hall og renovering af lagerbygning. Indkøb bliver nu leveret på lagerpladsen.

Der er på samme adresse afsat plads til en ny trykførerstation. Denne vil forsyne området og Sundhøj Huse og Sundhøj Løkke med et fornuftigt tryk.

Vandkvaliteten er god og alle vandprøver overholder gældende lovkrav. Alle prøveresultater kan ses på selskabets hjemmeside www.vindebyvand.dk

Der er udtaget prøver for pesticidet desphenyl-chloridazon, der har været meget omtalt. Der er i prøverne ikke fundet spor af dette pesticid.

I 2018 er der indført nyt prøvedirektiv. Dette medfører et nyt prøveprogram for Vindeby Vandforsyning. Herunder, at alle kommende drikkevandsprøver, skal tages i forbruger installationen. Dette program er udarbejdet og ligger til godkendelse. Det forventes, at udgifterne til prøvetagningen og analyser vil øges i 2018 og fremadrettet, herunder råvandskontrol.

Bestyrelsen finder årets driftsmæssige resultat for tilfredsstillende. Der er ikke særlige forhold, der menes at kunne medføre uønskede økonomiske eller driftsmæssige forhold.

Der er indledt et tættere samarbejde med Bjerreby Vandværk omkring drift på udvalgte områder, hvor begge vandværker kan være hinanden behjælpelige. Der arbejdes mod et SRO-system, hvor begge vandværker kan deltage i overvågning ifm. med uheld eller beredskabssituationer.

Svendborg Kommune arbejder med en revurdering af vandforsyningsplan for Tåsinge. Der kan ske ændringer i forhold, der er gældende p.t., men ikke en forringelse for Vindeby Vandforsyning.

Bestyrelsen vurderer derfor, at Vindeby Vandforsyning A.m.b.A. er fornuftigt rustet til fremtiden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vindeby Vandforsyning A.m.b.A. for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A-virksomheder. Herudover har bestyrelsen valgt at følge reglerne for regnskabsklasse B om ledelsesberetning jævnfør årsregnskabslovens §76a.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger

Omkostninger omfatter omkostninger til distribution af vand, herunder drift og vedligeholdelse af vandværk, ledningsnet og bygninger. Endvidere omfattes omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer samt omkostninger til personale og bestyrelse i form af gager og lønninger, pensioner og andre sociale omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Henlæggelser

Ordinære:

Der henlægges til fremtidig anlægsudbygning på investeringer indeholdt i den af bestyrelsen opstillede investeringsplan. Henlæggelser sker med op til 1/3 om året over 3 år før investeringens gennemførelse.

Foretagne hensættelser anvendes til modregning i afskrivningsgrundlag i det enkelte investeringsår. Ikke forbrugte hensættelser tilbageføres, såfremt den planlagte investering ikke gennemføres.

Hensættelser

Grundvandssikring:

I indbetalingsåret hensættes de opkrævede beløb vedrørende grundvandssikring til særlig hensættelse.

Denne anvendes til 100 % modregning på efterfølgende afholdte udgifter til grundvandssikring, såvel på drifts- som investeringsmæssige investeringsdele.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles som udgangspunkt til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid samt fradrag af evt. anvendt henlæggelse fra tidligere år.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

I investeringsåret fragår evt. tidligere års foretagne henlæggelser.

Pr. 1/1 2009 blev gennemført opskrivning af anlægsaktiverne i henhold til foretagne registreringer og værdiansættelse. Tidligere ikke-registrerede eller fuldt afskrevne anlægsværdier indgår nu i afskrivningsgrundlagene.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger:

| | |
|--|-------|
| Højdebeholder Gl. Nybyvej 40, opskreven del | 50 år |
| Hovedværket Jens Munksvej 2 | 40 år |
| Tilbygning Jens Munksvej 2 | 40 år |
| Vandværk Pilekrogen 22 | 40 år |
| Trykforøgerstation, Sundbrovej 27, opskreven del | 50 år |

Ledningsanlæg:

| | |
|---|--------|
| Ledningsanlæg anskaffet før 1/1 2004, opskreven del | 50 år |
| Ledningsanlæg anskaffet efter 1/1 2004 | 25 år |
| Inventar og driftsmidler | 3 år |
| Edb-programmer | 3-5 år |
| Kulfilteranlæg | 5 år |

Øvrigt:

| | |
|--------------------------------------|---------|
| SRO-anlæg | 3-15 år |
| Råvandsboringer, opskreven del | 50 år |
| Maskinanlæg hovedværk, opskreven del | 16 år |
| Råvandsprojekter fra 1/1 1990 | 20 år |
| Sikringsanlæg | 15 år |
| Server til styring vandværk | 5 år |

Grundvandssikringsprojekter

Afskrives fuldt ud i etableringsåret ved overførsel fra tidligere års hensættelser.

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

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2017 | 2016 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Forbrugsafgifter | | 1.554.574 | 1.582.758 |
| Faste afgifter | | 1.245.023 | 1.242.153 |
| Gebyrindtægter | | 33.100 | 28.200 |
| Opkrævning grundvandssikring | | 194.338 | 197.845 |
| Tilslutningsbidrag | | 67.500 | 67.000 |
| Diverse indtægter | | 60.872 | 68.232 |
| Indtægter | | 3.155.407 | 3.186.188 |
| Vandværkernes drift og vedligeholdelse | | -1.182.473 | -1.065.505 |
| Ledningsnettets drift og vedligeholdelse | | -191.297 | -120.911 |
| Grundvandssikring, driftsdel | | -112.333 | -268.587 |
| Vandmålere m.v. | | -38.366 | -13.197 |
| Administrationsomkostninger | | -907.210 | -824.144 |
| Omkostninger | | -2.431.679 | -2.292.344 |
| Resultat før afskrivninger og finansieringsomk. | | 723.728 | 893.844 |
| Avance salg Pilekrogen 22 | | 1 | 0 |
| Afskrivninger | | -2.277.546 | -2.241.595 |
| Resultat før finansieringsomkostninger | | -1.553.817 | -1.347.751 |
| Finansieringsomkostninger, netto | | -103.465 | -70.825 |
| Årets resultat | | -1.657.282 | -1.418.576 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Henlagt til nyanlæg | | 491.478 | 1.082.589 |
| Henlagt til nyanlæg tidligere år, ej anvendt | | -486.091 | -756.491 |
| Hensat til grundvandssikring | | 194.338 | 197.845 |
| Anvendt i året til grundvandssikring, driftsdel | | -112.333 | -197.845 |
| Overført fra opskrivningsfond | | -1.744.674 | -1.744.674 |
| Overført resultat | | 0 | 0 |
| | | -1.657.282 | -1.418.576 |

Balance 31. december

| | Note | 2017 | 2016 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| Bygninger | 1 | 6.228.932 | 6.413.576 |
| Råvandsprojekt | 2 | 4.563.011 | 4.932.911 |
| Ledningsanlæg | 2 | 19.270.218 | 20.461.181 |
| SRO-anlæg | 2 | 225.183 | 285.192 |
| Sikringsanlæg | 2 | 100.608 | 118.061 |
| Edb-programmer | 2 | 0 | 0 |
| | | <u>30.387.952</u> | <u>32.210.921</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Overført fra omsætningsaktiver, henlagte midler | | 1.995.617 | 2.419.135 |
| | | <u>1.995.617</u> | <u>2.419.135</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>32.383.569</u> | <u>34.630.056</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Slutregninger (netto) | | 6.177 | 155.184 |
| Tilgodehavende vandafgifter m.v. | | 42.514 | 801 |
| Tilgodehavende merværdiafgift | | 54.344 | 188.892 |
| Forudbetalte omkostninger | | 37.140 | 35.124 |
| Likvide beholdninger | | 206.504 | 165.554 |
| | | <u>346.679</u> | <u>545.555</u> |
| Overført til finansielle anlægsaktiver, henlagte midler | | -1.995.617 | -2.419.135 |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>-1.648.938</u> | <u>-1.873.580</u> |
| AKTIVER | | <u>30.734.631</u> | <u>32.756.476</u> |

Balance 31. december

| | Note | 2017 | 2016 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| PASSIVER | | | |
| Overført resultat | 3 | 2.115.502 | 2.115.502 |
| Opskrivning anlægsværdier | 3 | 22.470.817 | 24.215.491 |
| Henlagt til nyanlæg | 4 | 1.995.617 | 2.419.135 |
| Egenkapital og henlæggelser | | 26.581.936 | 28.750.128 |
| Hensat til grundvandssikring | 5 | 82.005 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 82.005 | 0 |
| Prioritetsgæld | | 3.213.350 | 1.996.711 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 3.213.350 | 1.996.711 |
| Afdrag langfristede gældsforpligtelser inden for 1 år | | 259.045 | 204.671 |
| Danske Bank 9983457, KK max. 750.000 kr. | | 34.366 | 663.946 |
| Skyldig vandafgift | | 304.037 | 47.029 |
| Skyldige feriepenge | | 3.005 | 2.444 |
| Skyldig A-skat og arbejdsmarkedsbidrag | | 27.997 | 24.999 |
| Afsat feriepengeforpligtelse | | 62.500 | 59.400 |
| Skyldig købesum Vindeby Violvej 10 | | 0 | 850.000 |
| Kreditorer | | 166.390 | 157.148 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 857.340 | 2.009.637 |
| Gældsforpligtelser | | 4.070.690 | 4.006.348 |
| PASSIVER | | 30.734.631 | 32.756.476 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Finansieringsanalyse

| | 2017 | 2016 |
|--|------------|------------|
| Selvfinansiering | | |
| Årets resultat | -1.657.282 | -1.418.576 |
| Årets afskrivninger | 2.231.546 | 2.205.258 |
| Driftsudgifter dækket af henlæggelser | -40.848 | 0 |
| Selvfinansiering fra driften | 533.416 | 786.682 |
| Forskydninger i kortfristet arbejdskapital: | | |
| Slutafregninger | 149.007 | -185.263 |
| Tilgodehavende vandafgifter m.v. | -41.713 | 11.941 |
| Tilgodehavende/skyldig merværdiafgift | 134.548 | 45.144 |
| Forudbetalte omkostninger | -2.016 | -35.124 |
| Skyldig vandafgift | 257.008 | -319.688 |
| Skyldig A-skat m.v. | 6.659 | -6.228 |
| Kreditorer | 9.242 | -533.703 |
| Forskydninger i alt | 512.735 | -1.022.921 |
| Driftens likviditetsudvikling | 1.046.151 | -236.239 |
| Årets investeringer | -796.634 | -1.617.344 |
| Optaget lån | 1.500.000 | 0 |
| Skyldig købesum Vindeby Violvej 10 | -850.000 | 850.000 |
| Afdrag langfristede gældsforpligtelser | -228.987 | -199.758 |
| Årets likviditetsudvikling | 670.530 | -1.203.341 |
| Likvide midler/kortfristet gæld pengeinstitut, primo | -498.392 | 704.949 |
| Likvide midler / kortfristet gæld pengeinstitut, ultimo | 172.138 | -498.392 |

Oversigt over aktiver og gæld, til bedømmelse af eventuel kapitaldannelse:

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Anlægsaktiver | 32.383.569 | 34.630.056 |
| Langfristet gæld | -3.213.350 | -1.996.711 |
| | 29.170.219 | 32.633.345 |
| Heraf dækket af egenkapital excl henlæggelser | -24.586.319 | -26.330.993 |
| Korttidsfinansieret del af anlægsfinansiering herefter | 4.583.900 | 6.302.352 |
| Henlæggelse til endnu ej afholdte investeringer | -1.995.617 | -2.419.135 |
| | 2.588.283 | 3.883.217 |
| Omsætningsaktiver | -1.648.938 | -1.873.580 |
| Kortfristet gæld | -857.340 | -2.009.637 |
| Hensat til grundvandssikring | -82.005 | 0 |
| Frie midler til rådighed for driftsfinansiering | -2.588.283 | -3.883.217 |

Noter**1 - Bygninger**

| | Højde- beholder Gl. Nybyvej 40 | Trykforøger- station Sundbrovej 27 | Hoved- vandværk Jens Munksvej 2 |
|---------------------------------|--------------------------------------|---|--|
| Kostpris primo | 7.135.082 | 1.495.540 | 9.821.413 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 |
| Tilgang | 160.672 | 0 | 0 |
| Anvendte henlæggelser | -81.696 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 7.214.058 | 1.495.540 | 9.821.413 |
| Afskrivninger primo | -5.241.425 | -1.401.786 | -6.584.153 |
| Afskrivninger | -143.548 | -18.028 | -219.659 |
| Afskrivninger ultimo | -5.384.973 | -1.419.814 | -6.803.812 |
| | 1.829.085 | 75.726 | 3.017.601 |
| Kontantværdi 1. oktober 2016 | <u>760.000</u> | <u>70.000</u> | <u>1.150.000</u> |
| | | Vindeby Bratenevej 22 | Bygninger alt |
| Kostpris primo | 0 | 1.188.905 | 19.640.940 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 |
| Tilgang | 0 | 210.602 | 371.274 |
| Anvendte henlæggelser | 0 | -61.273 | -142.969 |
| Kostpris ultimo | 0 | 1.338.234 | 19.869.245 |
| Afskrivninger primo | 0 | 0 | -13.227.364 |
| Afskrivninger | 0 | -31.714 | -412.949 |
| Afskrivninger ultimo | 0 | -31.714 | -13.640.313 |
| | 0 | 1.306.520 | 6.228.932 |
| Kontantværdi 1. oktober 2016 | <u>240.000</u> | <u>810.000</u> | <u>3.030.000</u> |

Noter

2 - Øvrige anlægsaktiver

| | SRO-anlæg | Råvands- projekt | Lednings- anlæg |
|--------------------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| Kostpris primo | 779.274 | 9.049.327 | 65.954.921 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 |
| Tilgang | 0 | 0 | 425.360 |
| Anvendte henlæggelser | 0 | 0 | -245.088 |
| Kostpris ultimo | 779.274 | 9.049.327 | 66.135.193 |
| Afskrivninger primo | -494.082 | -4.116.416 | -45.493.740 |
| Afskrivning afhændende anlægsaktiver | 0 | 0 | 0 |
| Afskrivninger | -60.009 | -369.900 | -1.371.235 |
| Afskrivninger ultimo | -554.091 | -4.486.316 | -46.864.975 |
| | 225.183 | 4.563.011 | 19.270.218 |

| | Sikrings- anlæg | Edb-pro- grammer |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Kostpris primo | 261.798 | 64.000 |
| Afgang | 0 | 0 |
| Tilgang | 0 | 0 |
| Anvendte henlæggelser | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 261.798 | 64.000 |
| Afskrivninger primo | -143.737 | -64.000 |
| Afskrivning afhændende anlægsaktiver | 0 | 0 |
| Afskrivninger | -17.453 | 0 |
| Afskrivninger ultimo | -161.190 | -64.000 |
| | 100.608 | 0 |

| 3 - Egenkapital og henlæggelser | Saldo primo | Anvendte henlæggel- ser | Forslag til resultat- fordeling | Saldo ultimo |
|--|-------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Overført resultat | 2.115.502 | | 0 | 2.115.502 |
| Opskrivning anlægsværdier | 24.215.491 | | -1.744.674 | 22.470.817 |
| Henlagt til nyanlæg | 2.419.135 | -914.996 | 491.478 | 1.995.617 |
| | 28.750.128 | -914.996 | -1.253.196 | 26.581.936 |

Noter

4 - Planlagte investeringer

| År | Beløb | Primo henlagt | Årets anvendelse | Årets henlæggelse | Ultimo henlagt |
|------|------------------|------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| 2017 | 1.120.000 | 914.996 | -914.996 | | 0 |
| 2018 | 870.000 | 913.333 | | 0 | 913.333 |
| 2019 | 1.015.000 | 551.386 | | 338.333 | 889.719 |
| 2020 | 800.000 | 39.420 | | 153.145 | 192.565 |
| 2021 | 620.000 | 0 | | 0 | 0 |
| | <u>4.425.000</u> | <u>2.419.135</u> | <u>-914.996</u> | <u>491.478</u> | <u>1.995.617</u> |

Henlæggelse er foretaget over mindst 3 år med op til 1/3 årligt af planlagte investeringer, der fremgår af bestyrelsens investeringsplan

| | 2017 | 2016 |
|---|---------------|----------|
| 5 - Hensat til grundvandssikring | | |
| Hensat primo | 0 | 0 |
| Årets hensættelse | 194.338 | 197.845 |
| Anvendt til formålet i året | -112.333 | -197.845 |
| Hensat ultimo | <u>82.005</u> | <u>0</u> |

6 - Eventualposter mv.

Ingen.

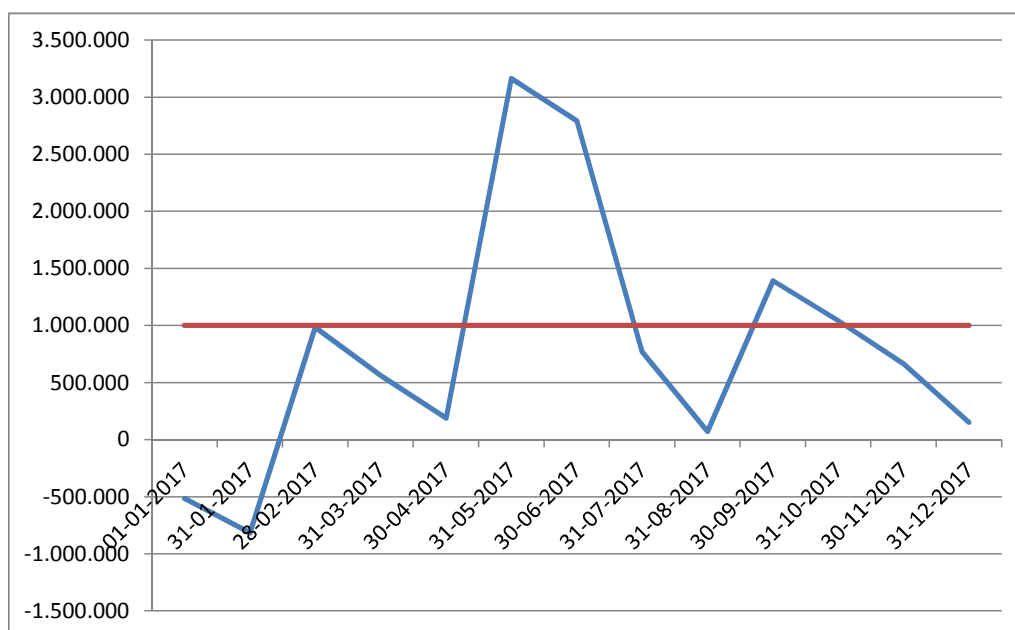
7 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

| Statistik | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Antal forbrugere ultimo | <u>1.718</u> | <u>1.743</u> | <u>1.739</u> | <u>1.734</u> | <u>1.736</u> |
| Antal stemmeberettigede forbrugere ultimo | <u>1.613</u> | <u>1.633</u> | <u>1.629</u> | <u>1.624</u> | <u>1.626</u> |
| Vandsalg i m ³ | <u>199.985</u> | <u>203.518</u> | <u>198.575</u> | <u>204.463</u> | <u>204.733</u> |

Likviditetsforløb 2017

Nedenstående graf viser likviditetsbeholdningen ultimo hver måned i det forløbne år:



For at sikre et økonomisk beredskab er det bestyrelsens ønske, at beholdningen aldrig må komme under kr. 1.000.000