

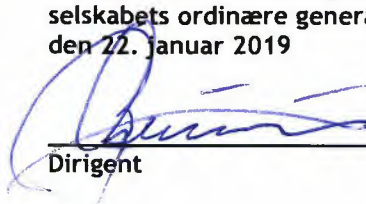
HJALLERUP VANDFORSYNING ANDELSSELSKAB

SØNDERGADE 68, 9320 HJALLERUP

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. januar 2019

A blue ink signature, appearing to be 'P. Jensen', is written over a horizontal line. The signature is fluid and cursive.

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Interne revisorers påtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-8
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	9
Ledelsesberetning.....	10-11
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-22

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab
Søndergade 68
9320 Hjallerup

Telefon: +45 98 28 22 90
Telefax: +45 98 28 49 12
Hjemmeside: www.hjallerupvandforsyning.dk
E-mail: service@hjallerupvandforsyning.dk

CVR-nr.: 26 47 04 12
Stiftet: 3. juli 1967
Hjemsted: Brønderslev
Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Bestyrelse

Henrik Nielsen, Formand
Anders Skou, Næstformand
Johan Jørgensen
Kurt Jensen
Preben Jensen

Revision

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
9000 Aalborg

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Hjallerup Centret 18-20
9320 Hjallerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 22. januar 2019, kl. 19.30, i Hjallerup Kulturhus.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt vandværkets vedtægter og vandsektorloven.

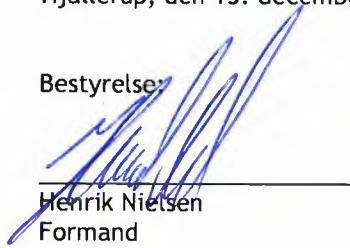
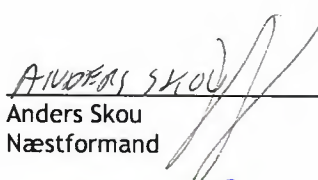
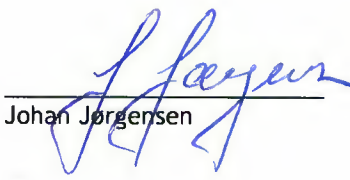
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 13. december 2018

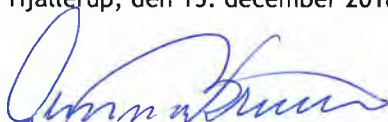
Bestyrelse:


Henrik Nielsen
Formand
Kurt Jensen
Anders Skou
Næstformand
Preben Jensen
Johan Jørgensen

INTERNE REVISORERS PÅTEGNING

Vi har stikprøvevis gennemgået Hjallerup Vandforsyning Andelsselskabs bogholderi og bilag for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 og har intet fundet at bemærke.

Hjallerup, den 13. december 2018



Gunnar Bruun

Christian Justesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til forbrugerne i Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, vedtægterne og vandsektorloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne og vandsektorloven.

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

Vi henleder opmærksomheden på noten eventualforpligtelser i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet en fremtidig skatterefusion som følge af afsagt dom af Højsteret relateret til vandsektoren. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 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.

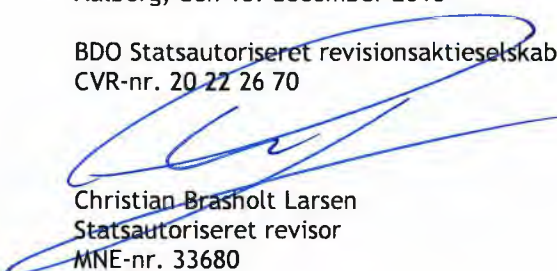
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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. december 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Christian Brasholt Larsen', is written over the printed name and title.

Christian Brasholt Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33680

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	3.455	3.444	4.439	4.090	3.338
Bruttoresultat.....	1.611	1.840	2.808	2.373	1.675
Dækningsbidrag.....	752	1.096	1.902	1.668	1.024
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA.....	561	825	1.678	1.377	748
Driftsresultat.....	48	338	1.209	976	426
Finansielle poster, netto.....	-4	14	12	52	5
Årets resultat før skat.....	45	352	1.221	1.028	431
Årets resultat.....	45	336	1.011	427	431
Balance					
Balancesum.....	11.303	11.657	11.617	9.578	8.991
Egenkapital.....	10.770	10.660	10.186	9.023	8.548
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-455	179	1.512	1.119	711
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-433	-189	-173	-730	-643
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	65	138	153	48	8
Pengestrømme i alt.....	-823	128	1.492	437	76
Nøgletal					
Andelshavere (aktive).....	1.932	1.901	1.837	1.825	1.795
Forbrugere.....	2.256	2.225	2.161	2.150	2.119
Oppumpet i forbrugsåret i 1.000 m3.....	299	264	269	279	281
Salg i forbrugsåret i 1.000 m3.....	286	253	256	260	263
Vandspild, beregnet i %.....	4,4	4,4	5,0	7,0	6,2
Pris pr. m3.....	1,13	1,13	1,88	1,88	1,50
Fast afgift, huse.....	468,75	468,75	781,25	781,25	625,00
Fast afgift, lejligheder og kolonihaver....	315,00	315,00	525,00	525,00	420,00
Fastsat prisloft.....	-	0,00	19,82	14,08	14,94
Realiseret prisloft (opkrævet).....	-	0,00	14,66	14,63	12,59
Fastsat indtægtsramme.....	3.193	3.305	-	-	-
Realiseret indtægtsramme.....	3.455	3.444	-	-	-

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at forsyne ejendomme inden for vandværkets forsyningsområde med vand.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Vandværket foretog tilbage i 2014/15 en ændring af regnskabspraksis, således at det historiske princip om indregning til oprindelig kostpris med fradrag af afskrivning er genetableret. I forbindelse med indførelse af ny lovgivning tilbage i 2010 blev vandværket omfattet af den nye vandsektorlov, herunder reglerne om prisloft. Ved overgangen skulle der til brug for beregning af prisloft foretages en teknisk genberegning af vandværkets aktiver til de såkaldte "POLKA Værdier". Tilbage i 2010 valgte vandværket at foretage en frivillig tilretning af regnskabspraksis hertil, men man har efterfølgende måttet konstatere, at denne metode for indregning ikke har været retvisende for vandværket. Der er således ud fra forudsætningen om, at vandværkets ledelse ønsker at fremlægge en årsrapport der ud fra vandværkets konkrete forhold giver et retvisende og gennemskueligt billede af dets aktivitet, foretaget ændring af regnskabspraksis.

Det er vandværkets ledelses vurdering, at den teknisk beregnede "POLKA Værdi" ikke er reelt udtryk for vandværkets værdi, hvor den historiske kostpris med fradrag af afskrivning er mere retvisende.

Vandværket er omfattet af regler om prisloft, hvor der i 2017 er sket en lovændring således, at det tidligere udmeldte prisloft pr. kubikmeter vand er ændret til en samlet indtægtsramme for vandværket. En indtægtsramme, der baserer sig på en 4-årig periode, og som for nuværende udgør 3.193 tkr. i 2018 stigende til oprindeligt 3.380 tkr. i 2021 (genberegnet i 2018 til 4.480 tkr) . Nuværende reguleringsperiode omfatter 2017 - 2020, hvor en evt. under/overopkrævning vil blive korigeret i rammen for 2021 - 2024.

I budgetfasen opkrævede vandværket i henhold til indtægtsrammen, som for 2018 var 3.193 tkr. mod realiseret 3.455 tkr. En afvigelse, der primært kan henføres til, at årets vandforbrug generelt har været højere end tidligere, da sommeren i 2018 har været varmere end hidtil.

Den teknisk beregnede over-/underdækning til indregning i kommende års prislofter er oplyst i noten eventualforpligtelser.

Årets resultat for 2017/18 udgør 45 tkr. før skat, mod 352 tkr. i 2016/17. Resultat efter skat udgør 45 tkr. I året er der foruden løbende vedligeholdelse foretaget investeringer med 688 tkr.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Ved indtræden i vandsektorloven i 2010 blev vandværket skattepligtig. Der har imidlertid været uklarhed mellem SKAT og vandværkerne generelt, hvor SKAT i en række afgørelser har 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. For vandværket har det medført en historisk skattebetaling på 827 tkr. tkr. Vandværket har i lighed med de øvrige vandværker anket disse afgørelser.

I november 2018 afsagde Højesteret dom, og det blev lagt til grund, at DCF-modellen ikke er egnet til at fastlægge de skattemæssige indgangsværdier. Begrundelsen er den ganske simple, at vandselskaber er underlagt hvile-i-sig-selv princippet og derfor ikke kan generere et frit cash flow, hvorfor modellen ikke giver mening. Højesteret har i stedet lagt til grund, at handelsværdien skal skønnes ud fra den værdi, som anlægget har for vandselskaberne. Det vil sige "hvad det under markedsmæssige betingelser ville have kostet for vandværket at overtage det allerede eksisterende ledningsnet og produktionsanlæg. Nettets og anlæggets nedskrevne genanskaffelsesværdi er et tilnærmet udtryk herfor". Højesteret anlægger imidlertid samtidigt den betragtning, at eftersom vandselskaberne, herunder som forsyningspligtige, må antages at være de eneste købere til kommunernes vand- og spildevandsforsyning, så må det antages at vandselskaberne kunne have forhandlet sig til en lavere købspris for anlæggene end den nedskrevne genanskaffelsesværdi. På dette grundlag når Højesteret frem til at POLKA-værdien (som er et gennemsnit af historiske anskaffelsessummer og nedskrevne anskaffelsessummer) må anses for et rimeligt udtryk for fastlæggelse af værdien.

Højesteret henviser således de rejste sager til fornyet behandling, og dermed implicit også de påklagede sager. I denne forbindelse må der påregnes en vis behandlingstid.

Idet vandsektoren er baseret på hvile-i-sig-selv princippet, vil de skattebetalinger, som selskaberne modtager retur fra SKAT, skulle "returneres" til forbrugerne. Hvordan tilbagebetalingen skal ske, og hvilken effekt en "overskydende skat" måtte kunne få på vandselskabernes indtægtsrammer er endnu uvis, og man afventer således Forsyningssekretariatets udmelding.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning, med undtagelse af den afgjorte skattesag, indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Endvidere er der efter statusdag indgået politisk aftale på Christiansborg, som åbner op for at man fremadrettet kan fravælge den økonomiske regulering i vandsektorloven. Der er dog for nuværende alene tale en politisk aftale, som endnu ikke er lovbestemt.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
SALG AF VAND OG TILSLUTNINGSBIDRAG.....	1	3.455.359	3.444.180
Faktiske 1:1 og ikke-påvirkelige omkostninger.....	2	-1.844.471	-1.604.460
Produktionsomkostninger.....	3	-441.854	-329.477
Produktionslønninger.....	4	-416.822	-413.783
DÆKNINGSBIDRAG.....		752.212	1.096.460
Salgsomkostninger.....	5	-5.348	-4.500
Ejendomsomkostninger.....	6	-13.615	-53.497
Administrationsomkostninger.....	7	-200.500	-213.785
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER.....		532.749	824.678
Af- og nedskrivninger.....	8	-484.256	-487.128
DRIFTSRESULTAT.....		48.493	337.550
Finansielle indtægter.....	9	7.588	14.302
Finansielle omkostninger.....	10	-11.153	-192
RESULTAT FØR SKAT.....		44.928	351.660
Skat af årets resultat.....	11	0	-15.735
ÅRETS RESULTAT.....		44.928	335.925
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		44.928	335.925
I ALT.....		44.928	335.925

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		455.362	477.712
Produktionsanlæg.....		2.134.294	2.287.144
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		24.940	35.586
Distributionsnet.....		3.259.455	2.869.587
Materielle anlægsaktiver.....	12	5.874.051	5.670.029
Andre værdipapirer.....		17.880	23.520
Finansielle anlægsaktiver.....	13	17.880	23.520
ANLÆGSAKTIVER.....		5.891.931	5.693.549
Tilgodehavende årsopgørelser.....		426.773	89.464
Andre tilgodehavender.....	14	124.302	254.763
Tilgodehavende selskabsskat.....		63.457	0
Tilgodehavender.....		614.532	344.227
Likvider.....	15	4.796.439	5.619.317
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.410.971	5.963.544
AKTIVER.....		11.302.902	11.657.093
PASSIVER			
Andelskapital.....		4.089.387	4.024.387
Overført overskud (overdækning).....		6.680.123	6.635.195
EGENKAPITAL.....	16	10.769.510	10.659.582
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		220.265	157.524
Skyldige årsopgørelser.....		127.597	642.513
Forudbetalt ledningsbidrag.....		0	14.500
Selskabsskat.....		0	182.974
Anden gæld.....	17	185.530	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		533.392	997.511
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		533.392	997.511
PASSIVER.....		11.302.902	11.657.093
Eventualposter mv.	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat.....	44.928	335.925
Årets afskrivninger tilbageført.....	484.256	487.128
Indtægt tilslutningsbidrag tilbageført.....	-255.450	-546.617
Regulering af andre finansielle indtægter.....	0	-4.320
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	5.640	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	0	15.735
Betalt selskabsskat.....	-246.431	-158.090
Ændring i tilgodehavender.....	-206.848	340.256
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-281.145	-290.697
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-455.050	179.320
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-688.278	-735.203
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	0
Indbetaling af tilslutningsbidrag.....	255.450	546.617
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-432.828	-188.586
Indbetaling af andelsbidrag.....	65.000	137.500
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	65.000	137.500
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-822.878	128.234
Likvider 1. oktober.....	5.619.317	5.491.083
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	4.796.439	5.619.317
Likvider 30. september specificeres således:		
Spar Nord Bank A/S, markedskonto.....	162.741	1.498.775
Spar Nord Bank A/S, aftalekonto.....	40.041	1.040.041
Dronninglund Sparekasse.....	749.132	749.632
Nordjyske Bank.....	790.024	791.054
Sparekassen Vendsyssel.....	3.054.501	1.539.815
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	4.796.439	5.619.317

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Salg af vand og tilslutningsbidrag			1
Fast afgift.....	1.000.683	974.965	
Forbrugsafgift.....	324.313	286.606	
Betalingsgebyrer.....	20.150	17.690	
Brønderslev Kommune, forbrugeroplysninger.....	41.181	39.358	
Opkrævet grøn afgift.....	1.813.582	1.578.944	
Tilslutningsbidrag.....	255.450	546.617	
	3.455.359	3.444.180	
 Faktiske 1:1 og ikke-påvirkelige omkostninger			2
Betaling til Forsyningssekretariatet.....	3.277	3.484	
Afgift til ledningsført vand (grøn afgift).....	1.813.582	1.578.944	
Revisorerklæring for indberetninger til tilsyn.....	8.500	7.500	
Kontingent DANVA og FVD.....	19.112	14.532	
	1.844.471	1.604.460	
 Produktionsomkostninger			3
Vedligeholdelse mv.....	309.350	233.701	
El.....	85.505	65.050	
Vandanalyser.....	46.999	30.726	
	441.854	329.477	
 Produktionslønninger			4
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			
1 (2016/17: 1)			
Formandshonorar.....	15.000	15.000	
Teknisk tilsyn mv. Hjallerup Fjernvarme, ordinært.....	416.822	413.783	
Løn og gager.....	431.822	428.783	
Overførte lønninger.....	-15.000	-15.000	
	416.822	413.783	
 Salgsomkostninger			5
Annoncer og reklamer.....	4.688	4.170	
Repræsentation, gaver og blomster.....	660	330	
	5.348	4.500	

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Ejendomsomkostninger			6
Ejendomsskat	65	65	
Forbrugsafgifter og renholdelse	66	960	
Forsikringer	6.091	6.529	
Vand	314	627	
Varme	5.210	5.495	
Reparation og vedligeholdelse	719	39.123	
Drift plænetraktor	1.150	698	
	13.615	53.497	
Administrationsomkostninger			7
Abonnement mv.	8.415	12.871	
Serviceabonnement	49.375	34.917	
Revision og regnskabsassistance	45.000	46.500	
Anden regnskabsmæssig assistance (prisloft mv.)	13.200	7.500	
Anden regnskabsmæssig assistance, tidligere år	5.250	10.550	
Mødeomkostninger	5.390	5.443	
Generalforsamling	2.347	4.070	
Bestyrelsesudflugt	0	24.553	
Mobiltelefon, fastnet og internet	7.419	7.210	
Forsikringer	7.878	7.697	
Gebyr, PBS mv.	25.880	24.543	
Edb-udgifter	12.444	9.751	
Porto og gebyrer	2.626	3.180	
Tab på debitorer	276	0	
Overført lønninger til administration	15.000	15.000	
	200.500	213.785	
Af- og nedskrivninger			8
Produktionsanlæg	240.050	255.390	
Distributionsanlæg	233.560	221.092	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.646	10.646	
	484.256	487.128	
Finansielle indtægter			9
Renteindtægt aftalekonto	4.718	10.629	
Periodiseret rente aftalekonto, primo	-2.159	-4.306	
Periodiseret rente aftalekonto, ultimo	3.968	2.159	
Aktieudbytte	1.050	1.500	
Kursregulering aktier	0	4.320	
Renter Skattekontoen	11	0	
	7.588	14.302	

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Finansielle omkostninger			10
Kassekredit.....	5.513	0	
Renter skat og moms.....	0	192	
Kursregulering aktier.....	5.640	0	
	11.153	192	
Skat af årets resultat			11
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	16.104	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-369	
	0	15.735	
Materielle anlægsaktiver			12
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	
Kostpris 1. oktober 2017.....	811.614	5.556.144	
Tilgang.....	0	64.850	
Kostpris 30. september 2018.....	811.614	5.620.994	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017.....	333.902	3.269.000	
Årets afskrivninger.....	22.350	217.700	
Af- og nedskrivninger 30. september 2018.....	356.252	3.486.700	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....	455.362	2.134.294	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributionsnet	
Kostpris 1. oktober 2017.....	168.914	5.470.269	
Tilgang.....	0	623.428	
Kostpris 30. september 2018.....	168.914	6.093.697	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017.....	133.328	2.600.682	
Årets afskrivninger.....	10.646	233.560	
Af- og nedskrivninger 30. september 2018.....	143.974	2.834.242	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....	24.940	3.259.455	
Finansielle anlægsaktiver			13
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2017.....		9.585	
Kostpris 30. september 2018.....		9.585	
Opskrivninger 1. oktober 2017.....		13.935	
Årets opskrivninger.....		-5.640	
Opskrivninger 30. september 2018.....		8.295	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....		17.880	

NOTER

Note

	2018 kr.	2017 kr.	
Andre tilgodehavender			14
Periodiseret renter.....	2.137	2.161	
Moms og afgifter.....	122.165	169.896	
Tilgodehavende grøn afgift.....	0	52.166	
Øvrige tilgodehavender (manuelle fakturaer).....	0	30.540	
	124.302	254.763	
Likvider			15
Spar Nord Bank A/S, markedskonto.....	162.741	1.498.775	
Spar Nord Bank A/S, aftalekonto.....	40.041	1.040.041	
Dronninglund Sparekasse.....	749.132	749.632	
Nordjyske Bank.....	790.024	791.054	
Sparekassen Vendsyssel.....	3.054.501	1.539.815	
	4.796.439	5.619.317	
Egenkapital			16
		Overført overskud	
	Andelskapital (overdækning)	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2017.....	4.024.387	6.635.195	10.659.582
Årets tilgang af andelsbidrag.....	65.000		65.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		44.928	44.928
Egenkapital 30. september 2018.....	4.089.387	6.680.123	10.769.510

"Overført overskud" 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 18 for yderligere oplysning herom, herunder vandværkets fremtidige indtægtsramme.

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Anden gæld			17
A-skat og AM-bidrag.....	8.100	0	
Skyldig grøn afgift.....	177.430	0	
	185.530	0	

Eventualposter mv. 18

Tilgodehavende skat

Efter statusdag har Højsteret afsagt dom i verserende sag mellem danske vandværker og Skat. En dom som umiddelbart giver vandværkerne medhold, og dermed ret til at fastholde oprindeligt afskrivningsgrundlag i henhold til POLKA værdier. Højesteret henviser således de rejste sager til fornyet behandling, og dermed implicit også de påklagede sager. I denne forbindelse må der påregnes en vis behandlingstid, og det forventes at vandværket således vil have adgang til refusion af den allerede historiske betalte Skat med ca. 827 tkr. For nuværende afventer man SKAT's behandling, og dermed revurderede beregning. Resultatet af en fornyet genberegning kendes ikke endeligt på statustidspunkt, og vil i høj grad afhænge af SKATs fremtidige beregningsmetode.

Udskudt skatteaktiv

Vandværket har ikke indregnet skatteaktiv med 54 tkr. Skatteaktivet består af tidsmæssige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på anlægsaktiverne.

Over/- underdækning

Vandværket er underlagt Vandsektorloven, og dermed Prisloftbekendtgørelsen, hvor vandværket får udmeldt en individuel indtægtsramme, tidligere prisloft, pr. kubikmeter. Indtægtsrammen fastsættes for en 4-årig periode med en reguleringsperiode fra 2017 - 2020, og igen fra 2021 til 2024 med en kontrolperiode fra 2016 - 2019, og igen fra 2020 til 2023. I 2016 blev der for perioden 2017 - 2020 udmeldt en indtægtsramme (årlig beløbsgrænse for vandværkets samlede indtægter inkl. afgifter, men ekskl. moms) på 3.305 tkr. i 2017, stigende til 4.333 tkr. i 2020.

I 2018 er der sket genberegning heraf som følge af efterberegning for 2016, hvor rammen for den resterende årlige indtægtsramme udgør ca. 3.200 tkr. for årene 2018 - 2020. I reguleringsperioden fra 2021 - 2024 forventes indtægtsrammen, med korrektion af årets overdækning, at udgøre ca. 3.350 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hjallerup Vandforsyning Andelsselskab for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 regnskabsårets afslutning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg inkl. grund og bygninger, distributionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg.....	5-40 år	0 %
Distributionsanlæg.....	10-50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

"Overført overskud" 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 18 for yderligere oplysning herom, herunder vandværkets fremtidige indtægtsramme.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene 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 samt 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.