

Andelselskabet Løsning Vandværk

Fasanvej 2, 8723 Løsning

CVR-nr. 28 86 24 15

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. marts 2018

Dirigent:

.....





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

KOPI

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Andelsselskabet Løsning Vandværk for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 26. februar 2018

Bestyrelse:

.....
Peter Hüttel
formand

.....
Palle Brosbøl Hansen

.....
Thorkil Nielsen

.....
Finn Dalsgård

.....
Keld Sund Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Andelsselskabet Løsning Vandværk

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Løsning Vandværk 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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:

- u 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u 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.
- u 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.
- u 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 konklusion 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.
- u 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 bl.a. 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.

Horsens, den 26. februar 2018

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Aslak Linde
statsaut. revisor
MNE-nr. mne31413

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

Andelsselskabet Løsning Vandværk
Fasanvej 2, 8723 Løsning

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

28 86 24 15
3. juli 1967
Hedensted
1. januar - 31. december

Hjemmeside

www.losningvand.dk

Telefon

75 65 11 55

Bestyrelse

Peter Hüttel, formand
Palle Brosbøl Hansen
Thorkil Nielsen
Finn Dalsgård
Keld Sund Nielsen

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

KOPI

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Det er selskabets formål at forsyne andelshaverne og andre forbrugere i vandværkets naturlige forsyningsområde med vand i tilfredsstillende kvalitet samt på alle måder at virke for en varetagelse af andelshavernes interesser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Værkets drift har i 2017 generelt forløbet tilfredsstillende.

Regnskabet udviser en underdækning på 385 tkr., mod en budgetteret underdækning på 726 tkr. "Resultatforbedringen" skyldes primært færre afholdte omkostninger til udskiftning og vedligeholdelse af målere samt vedligeholdelse af ledningsnet end budgetteret. Hertil kommer mindre afskrivninger end budgetteret som følge af at udskiftningen af hovedledningen i Vestergade ikke blev fuldt afsluttet i 2017 som budgetteret.

Bestyrelsen anser årets underdækning for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Budgettet for 2018 viser en underdækning på 797 tkr. inkl. regnskabsmæssige afskrivninger på 260 tkr. I den budgetterede underdækning indgår omkostninger til udskiftning af målere med 450 tkr. "Vestergade-projektet" afsluttes primo 2018, hvortil der er budgetteret med 500 tkr. (anlægsinvestering).

Priserne fastholdes uændret, da den budgetterede underdækning kan rummes i den akkumulerede overdækning ultimo 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
2	Nettoomsætning	1.616.143	875.344
	Produktions- og distributionsomkostninger	-1.402.771	-690.510
	Bruttoresultat	213.372	184.834
	Administrationsomkostninger	-252.365	-242.172
	Resultat af primær drift	-38.993	-57.338
3	Finansielle indtægter	40.507	62.767
4	Finansielle omkostninger	-1.514	-5.429
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	208.808	208.808
	Produktions- og distributionsanlæg	1.590.228	1.205.952
		<u>1.799.036</u>	<u>1.414.760</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Værdipapirer	1.656.762	3.336.028
		<u>1.656.762</u>	<u>3.336.028</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.455.798</u>	<u>4.750.788</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Beholdning af reservedele og målere	25.275	165.464
		<u>25.275</u>	<u>165.464</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender vedrørende salg af vand	838.408	626.011
	Andre tilgodehavender	31.000	30.000
		<u>869.408</u>	<u>656.011</u>
	Likvide beholdninger	1.934.755	1.063.068
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.829.438</u>	<u>1.884.543</u>
	AKTIVER I ALT	<u>6.285.236</u>	<u>6.635.331</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Stamkapital	1.088.213	1.088.213
	Egenkapital i alt	<u>1.088.213</u>	<u>1.088.213</u>
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Overdækning	3.264.205	3.719.867
		<u>3.264.205</u>	<u>3.719.867</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld vedrørende salg af vand	304.830	200.163
	Overdækning	797.000	726.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	219.606	207.963
	Anden gæld	611.382	693.125
		<u>1.932.818</u>	<u>1.827.251</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.197.023</u>	<u>5.547.118</u>
	PASSIVER I ALT	<u>6.285.236</u>	<u>6.635.331</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Andelsselskabet Løsning Vandværk for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af vand, varer og ydelser indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Vandværket er underlagt det generelle "hvile-i-sig-selv-princip", hvorfor der årligt opgøres en over- eller underdækning. Denne beregnes som årets (øvrige) indtægter fratrukket årets omkostninger. En eventuel overdækning anføres som en negativ indtægt (der er opkrævet for meget), mens en eventuel underdækning anføres som et tillæg til indtægterne (der er opkrævet for lidt).

Indtægter fra salg af vand indeholder såvel faste som variable afgifter og indregnes i resultatopgørelsen på grundlag af opmålte forbrug hos andelshaverne. Indtægten ved salg af vand i regnskabsåret er beregnet på grundlag af vandværkets måling af udpumpede mængder reduceret med forventet spild.

Tilslutningsbidrag indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for installationens tilslutning til vandværket.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Produktionsomkostninger

Produktions- og distributionsomkostninger omfatter omkostninger til drift af anlægget, herunder løn til driftspersonalet, afskrivning på produktions- og distributionsanlæg samt vedligeholdelse og renovering af produktionsanlæg og ledningsnettet.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til bestyrelse, personaleomkostninger, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivning vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

KOPPI

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktions- og distributionsanlæg	10-15 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursgevinst og tab på værdipapirer.

Skat

Der påhviler ikke selskabet aktuel eller udskudt skat, idet vandværket ikke er skattepligtigt.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

KOPPI

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Underdækning:

Underdækning er udtryk for, at vandværket har haft mindre indtægter end krævet i forhold til "hvile-i-sig-selv-princippet". Posten reguleres hvert år med årets over- eller underdækning (se også afsnittet nettoomsætning).

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Overdækning:

Overdækning er udtryk for, at vandværket har haft større indtægter end krævet i forhold til "hvile-i-sig-selv-princippet". Posten reguleres hvert år med årets over- eller underdækning (se også afsnittet nettoomsætning).

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Nettoomsætning

Årets underdækning, 384.661 kr. er indregnet i nettoomsætningen.

KOPI

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016	
3 Finansielle indtægter			
Udbytte fra investeringsbeviser	37.425	55.295	
Kursreguleringer, investeringsbeviser	3.082	7.472	
	<u>40.507</u>	<u>62.767</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til pengeinstitutter	1.514	5.429	
	<u>1.514</u>	<u>5.429</u>	
5 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	I alt
Kostpris 1. januar 2017	5.258.748	1.507.440	6.766.188
Tilgang i årets løb	0	594.466	594.466
Kostpris 31. december 2017	<u>5.258.748</u>	<u>2.101.906</u>	<u>7.360.654</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	5.049.940	301.488	5.351.428
Årets afskrivninger	0	210.190	210.190
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>5.049.940</u>	<u>511.678</u>	<u>5.561.618</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>208.808</u>	<u>1.590.228</u>	<u>1.799.036</u>
Afskrives over		<u>10 år</u>	

6 Stamkapital

Stamkapitalen har været uændret 1.088.213 kr. siden 1. januar 2000.

7 Langfristede gældsforpligtelser

Den akkumulerede overdækning forventes tilbagebetalt til forbrugerne inden 5 år fra balancedagen.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Ingen.

9 Sikkerhedsstillelser

Ingen.