

# Hovedgård Vandværk A.m.b.a.

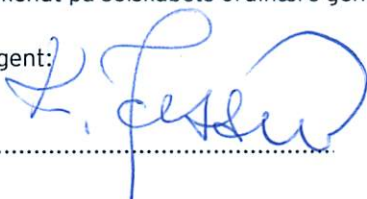
Tornbjerg 29, 8732 Hovedgård

CVR-nr. 18 91 13 10

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2017

Dirigent:



.....



**Indhold**

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	<b>7</b>
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hovedgård Vandværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hovedgård, den 16. november 2017

Bestyrelse:



Carsten Søndergaard  
formand



Hans Chr. Sørensen  
næstformand



Niels Jørgen Ladefoged  
kasserer



Peter Houmøller  
sekretær



Lene Kraglund  
web-master

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Hovedgård Vandværk A.m.b.a.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hovedgård Vandværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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.

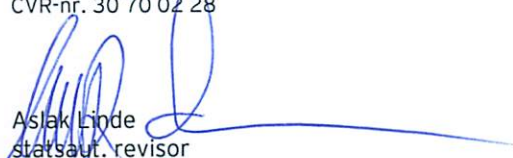
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 16. november 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Aslak Linde  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Hovedgård Vandværk A.m.b.a.
Adresse, postnr., by	Tornbjerg 29, 8732 Hovedgård
CVR-nr.	18 91 13 10
Stiftet	4. september 1930
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Carsten Søndergaard, formand Hans Chr. Sørensen, næstformand Niels Jørgen Ladefoged, kasserer Peter Houmøller, sekretær Lene Kraglund, Web-master
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er i overensstemmelse med den til enhver tid gældende vand-forsyningslov og det for vandværket fastsatte regulativ at forsyne ejendomme inden for vandværkets forsyningsområde med godt og tilstrækkeligt vand samt at varetage medlemmernes fælles interesser i vandforsyningsspørgsmål samt deraf afledte forhold.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vandværket drift har i 2016/17 generelt forløbet tilfredsstillende.

Årsregnskabet udviser en underdækning på 1.077 t.kr. mod en budgetteret underdækning på 585 t.kr. Afgivelsen skyldes øgede omkostninger til renowering af ledningsnettet samt udskiftning og vedligeholdelse af målere.

Den akkumulerede overdækning udgør 10.515 t.kr. pr. 30. september 2017.

Bestyrelsen anser årets underdækning og resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

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

#### Forventet udvikling

Budgettet for 2017/18 udviser en underdækning på 841 t.kr. inkl. regnskabsmæssige afskrivninger på 930 t.kr.

Priserne fastholdes uændret, da den budgetterede underdækning kan rummes i den akkumulerede overdækning pr. 30. september 2017.

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
2	<b>Nettoomsætning</b>	2.469.633	2.148.038
	Andre driftsindtægter	1.350	1.337
	Driftsomkostninger	-1.203.447	-856.201
	Andre eksterne omkostninger	-233.812	-260.585
	<b>Bruttoresultat</b>	1.033.724	1.032.589
3	Personaleomkostninger	-85.756	-96.136
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-968.820	-991.201
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-20.852	-54.748
	Finansielle indtægter	28.771	56.660
	Finansielle omkostninger	-7.919	-1.912
	<b>Årets resultat</b>	0	0



**Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**
**Balance**

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Driftsmidler	0	0
	Ledningsnet og solceller	1.300.471	1.605.557
	Stophaner og vandmålere	480.065	585.544
	PLC/SRO-anlæg	127.319	220.765
	Behandlingsanlæg	4.815.971	5.280.780
		<u>6.723.826</u>	<u>7.692.646</u>
5	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Værdipapirer	1.503.762	1.503.762
		<u>1.503.762</u>	<u>1.503.762</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>8.227.588</u>	<u>9.196.408</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.217.584	1.253.944
	Periodeafgrænsningsposter	0	192
		<u>1.217.584</u>	<u>1.254.136</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.284.851</u>	<u>2.389.462</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>3.502.435</u>	<u>3.643.598</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>11.730.023</u>	<u>12.840.006</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Egenkapital i alt	0	0
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
7	Langfristede gældsforpligtelser	9.673.899	11.006.903
6	Overdækning	9.673.899	11.006.903
		<u>9.673.899</u>	<u>11.006.903</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	841.100	585.100
	Anden gæld	536.619	561.810
	Periodeafgrænsningsposter	678.405	686.193
		<u>2.056.124</u>	<u>1.833.103</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>11.730.023</u>	<u>12.840.006</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>11.730.023</u>	<u>12.840.006</u>

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

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hovedgård Vandværk A.m.b.a. for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg og distribution af vand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

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").

#### Hvile-i-sig-selv-princippet

##### Over- og underdækninger

Vandværket er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til vandforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter vandforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en korrektionspost til nettoomsætningen i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter vandforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

#### Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af produktionsanlæg og ledningsnet.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og salg af materielle anlægsaktiver samt indtægter ved salg af el.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til bestyrelse, personaleomkostninger, kontorhold og IT samt revision og regnskabsmæssig assistance m.v.

## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

Behandlingsanlæg	20 år
Ledningsnet	10 år
Stophaner	5 år
PLC/SRO-anlæg	5 år
Vandmålere og solceller	10 år

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt udbytteindtægter fra værdipapirer.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

### 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.

Modtagne tilslutningsbidrag modregnes i årets tilgang på materielle anlægsaktiver. Overstiger modtagne tilslutningsbidrag de afholdte anlægsudgifter, indtægtsføres forskellen i nettoomsætningen.

##### Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til anskaffessum.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Over- og underdækning**

Overdækning er et 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").

Underdækning er et 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").

**Selskabsskat**

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 betalte acontoskatter.

**Gældsforpligtelser**

Gæld måles til nettorealisationsværdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

**Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**
**Noter**

kr.	2016/17	2015/16
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Fast afgift	768.132	761.719
Målerleje	91.480	90.647
Opkrævet variabelt bidrag ekskl. statsafgift	497.538	533.555
Salg, måleroplysninger	30.279	28.803
Gebyrer, forbrugerne	5.200	4.600
Årets tilslutningsbidrag	0	528.767
Årets over-/underdækning	1.077.004	199.947
	<b>2.469.633</b>	<b>2.148.038</b>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	83.063	93.546
Andre personaleomkostninger	2.693	2.590
	<b>85.756</b>	<b>96.136</b>

**4 Materielle anlægsaktiver**

kr.	Driftsmidler	Ledningsnet og solceller	Stophaner og vandmålere	PLC/SRO-anlæg	Behandlingsanlæg	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	153.832	4.743.704	2.226.755	1.131.506	9.296.154	17.551.951
Kostpris 30. september 2017	153.832	4.743.704	2.226.755	1.131.506	9.296.154	17.551.951
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	153.832	3.138.147	1.641.211	910.741	4.015.374	9.859.305
Årets afskrivninger	0	305.086	105.479	93.446	464.809	968.820
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	153.832	3.443.233	1.746.690	1.004.187	4.480.183	10.828.125
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	0	1.300.471	480.065	127.319	4.815.971	6.723.826

**5 Finansielle anlægsaktiver**

kr.	Værdipapirer
Kostpris 1. oktober 2016	1.503.762
Kostpris 30. september 2017	1.503.762
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	1.503.762



## Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

kr.	2016/17	2015/16
<b>6</b> Årets over-/underdækning		
Over-/underdækning, primo	-11.592.003	-11.791.951
Årets over-/underdækning jf. note 2	1.077.004	199.948
Heraf kortfristet del (jf. kommende års budget)	841.100	585.100
	<u>-9.673.899</u>	<u>-11.006.903</u>

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Overdækning	10.514.999	841.100	9.673.899	0
	<u>10.514.999</u>	<u>841.100</u>	<u>9.673.899</u>	<u>0</u>

### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Andre eventualforpligtelser

#### Usikkerhed om skattemæssige værdier

Opgørelsen af skat i årsregnskabet er baseret på andelsselskabets vurdering af de skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver svarende til de regnskabsmæssige værdier ved indgangen til skattepligten.

Det kan ikke udelukkes, at SKAT vil vurdere, at de skattemæssige indgangsværdier skal opgøres på et andet grundlag. Der føres pt. en række sager i Landsskatteretten, hvor SKAT anfægter branchens indgangsværdier.

### 9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2017.