

# Årsrapport 2017

Aalborg Vand Entreprise A/S  
Sønderbro 53  
9000 Aalborg  
CVR-nr. 32651771

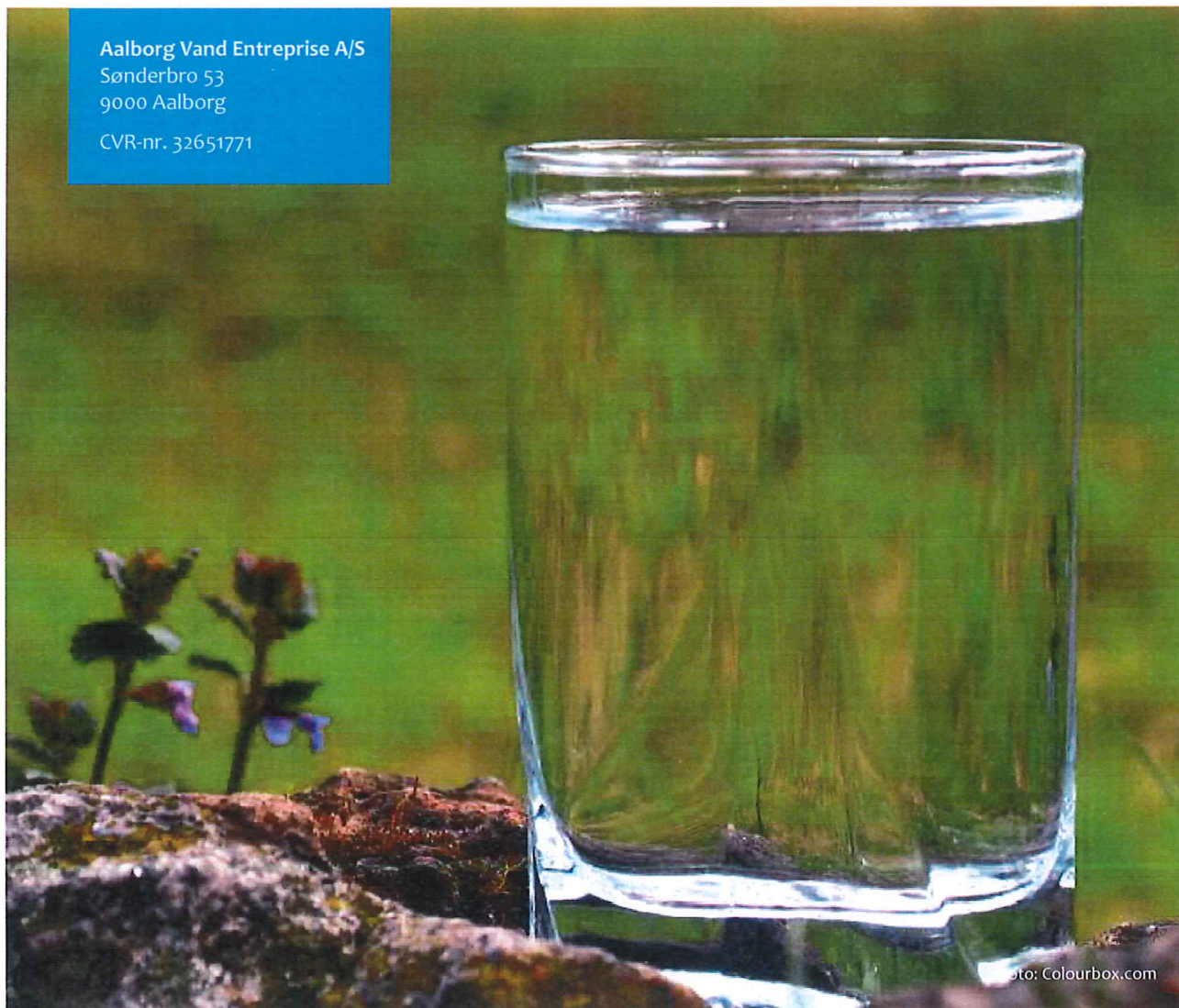


foto: Colourbox.com

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17/5 2018

Erik Jensen  
Dirigent

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Erik Jensen', written over the printed name and title.

**AALBORG VAND ENTREPRISE**

AALBORG VANDKONCERN

Udgiver: Aalborg Vand Entreprise A/S

Udgivelse: 30. april 2018

Sagsnr.: 2018-014624

Dok.nr.: 201-014624-5

Titel: Årsrapport 2017

## Indholdsfortegnelse

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1  | Ledelsens regnskabspåtegning.....               | 4  |
| 2  | Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5  |
| 3  | Selskabsoplysninger .....                       | 8  |
| 4  | Selskabsoversigt .....                          | 9  |
| 5  | Hoved- og nøgletal.....                         | 10 |
| 6  | Ledelsesberetning.....                          | 12 |
| 7  | Resultatopgørelse.....                          | 16 |
| 8  | Balance .....                                   | 17 |
| 9  | Pengestrømsopgørelse .....                      | 19 |
| 10 | Egenkapitalopgørelse .....                      | 20 |
| 11 | Noter.....                                      | 21 |

## 1 Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aalborg Vand Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af Aalborg Vand Entreprise A/S' aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af Aalborg Vand Entreprise A/S' aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. april 2018

Direktion:



Bo Laden  
Direktør

Nørresundby, den 30. april 2018

Bestyrelse:



Lasse Frimand Jensen  
Formand



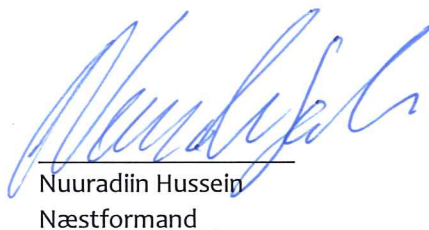
Bjarne Jensen



Evald Lange Rise



Ole Risager



Nuuradiin Hussein  
Næstformand



Jan Nymark Thaysen



Lars Peter Frisk



Per Clausen

## 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aalborg Vand Entreprise A/S

### **Konklusion**

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Aalborg Vand Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis i Aalborg Vand Entreprise A/S.

### **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 regnskabet*. 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

### **Ledelsens ansvar for regnskabet**

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

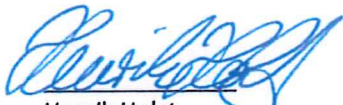
- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aalborg, den 30. april 2018

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33771231



Henrik Holst  
Statsautoriseret revisor  
Mne 9397



Christian Haaning  
Statsautoriseret revisor  
Mne 35800

### 3 Selskabsoplysninger

Aalborg Vand Entreprise A/S  
Sønderbro 53  
9000 Aalborg

[www.aalborgforsyning.dk/vand](http://www.aalborgforsyning.dk/vand)  
E-mail: [vand@aalborgforsyning.dk](mailto:vand@aalborgforsyning.dk)

Telefon: 77 43 91 00  
Telefax: 77 43 91 18

#### **Aktionær og moderselskab**

Aalborg Vand A/S er eneaktionær og moderselskab.

#### **Bestyrelse**

Bestyrelsen er sammensat af 8 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Efter den ekstraordinære generalforsamling den 31. december 2017 konstituerede bestyrelsen sig pr. 31. december 2017 således:

Lasse Frimand Jensen – formand  
Nuuradiin Hussein - næstformand  
Bjarne Jensen  
Evald Lange Rise  
Ole Risager  
Jan Nymark Thaysen  
Lars Peter Frisk  
Per Clausen

#### **Direktion**

Direktør Bo Laden

#### **Revisor**

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

#### **Bankforbindelse**

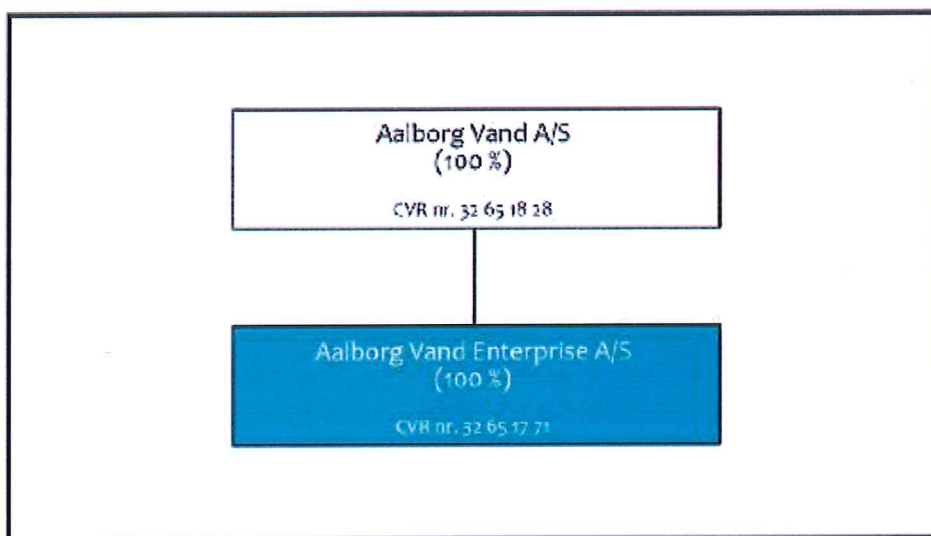
Danske Bank A/S



#### 4 Selskabsoversigt

Aalborg Vand Entreprise A/S ejes 100 % af Aalborg Vand A/S.

Det samlede billede af koncernen pr. 31. december 2017 ser således ud:



## 5 Hoved- og nøgletal

|                                | 2017             | 2016  | 2015  | 2014  | 2013  |
|--------------------------------|------------------|-------|-------|-------|-------|
|                                | <b>1.000 kr.</b> |       |       |       |       |
| <b>Resultatopgørelse</b>       |                  |       |       |       |       |
| Nettoomsætning                 | 1.506            | 1.474 | 1.490 | 1.551 | 2.143 |
| Bruttoresultat                 | 225              | 271   | 309   | 373   | 366   |
| Resultat af ordinær drift      | -54              | 39    | 68    | 160   | 144   |
| Resultat af finansielle poster | 5                | 4     | 4     | 4     | 4     |
| Årets resultat før skat        | -49              | 43    | 72    | 164   | 148   |
| <b>Balance</b>                 |                  |       |       |       |       |
| Balancesum                     | 1.565            | 1.391 | 1.299 | 1.459 | 1.615 |
| Egenkapital                    | 1.068            | 1.107 | 1.073 | 1.019 | 895   |
| <b>Pengestrømme</b>            |                  |       |       |       |       |
| Driftsaktivitet                | 227              | 25    | -181  | 20    | 183   |
| Investeringsaktivitet          | 0                | 0     | 0     | 0     | 0     |
| Ændring i likvider             | 227              | 25    | -181  | 20    | 183   |
| <b>Nøgletal i %</b>            |                  |       |       |       |       |
| Overskudsgrad                  | -3,6             | 2,6   | 4,5   | 10,3  | 6,7   |
| Afkastningsgrad                | -3,7             | 2,9   | 4,9   | 10,4  | 8,9   |
| Egenkapitalens forrentning     | 3,6              | 3,1   | 5,3   | 12,9  | 13,2  |
| Soliditetsgrad                 | 68,2             | 79,6  | 82,6  | 69,8  | 55,4  |

## Forklaring af nøgletal

### Nøgletal

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Overskudsgrad=              | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$                 |
| Afkastningsgrad=            | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Egenkapitalens forrentning= | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$                       |
| Soliditetsgrad=             | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$                             |

## 6 Ledelsesberetning

### Aalborg Vand Entreprise A/S' aktiviteter

I henhold til Vandsektorlovens § 18, lov nr. 469 af 12. juni 2009 om Vandsektorens organisering og økonomiske forhold, som ændret ved lov nr. 32 af 16. februar 2016, kan vandselskaber kun deltage i anden virksomhed, når denne anden virksomhed har nær tilknytning til forsyningsvirksomheden (tilknyttet aktivitet), og når den udøves på kommercielle vilkår i et selvstændigt selskab med begrænset ansvar.



Energi-, Forsynings- og Klimaministeriet har ved bekendtgørelse nr. 145 af 27. februar 2016 fastsat nærmere regler om vandselskabets deltagelse i tilknyttet virksomhed, herunder om hvilke aktiviteter, der kan udøves, og hvor stor omsætningen maksimalt må være.

Aalborg Vand Entreprise A/S' formål er på kommercielt og miljømæssigt bæredygtige vilkår at udføre rådgivning inden for vandforsynings- og grundvandsområdet samt at udføre entrepriser- og entrepriseligende ydelser, der er nært tilknyttet vandforsyning.

Aalborg Vand Entreprise A/S' opgaver har i 2017 hovedsageligt omfattet følgende typer af opgaver:

#### Det åbne land

Økonomistyring og projektledelse for Vandsamarbejde Aalborg, Åben Land.

Der pågår myndighedsbehandling i Skovstrup-Torderup samt Håls jævnfør Aalborg Kommunes vandforsyningsplan 2013-2024. Der er i 2017 tilsluttet 7 ejendomme og anlagt ca. 0,9 km hovedledning.

Samarbejdet om ledninger i Det åbne Land ophører ved udgangen af 2017, da Aalborg Vand A/S ikke længere må deltage i samarbejder, hvor de etablerer ledninger i andre vandværkers forsyningsoplande, jf. seneste ændring i vandforsyningsloven.



#### Grundvandsbeskyttelse

Sekretariatsfunktion og økonomistyring for Vandsamarbejde Aalborg, Grundvandsbeskyttelse.



Forhandlinger med lodsejere i indvindingsområderne i Aalborg Kommune om at indgå aftale om tinglysning af dyrkningsdeklarationer.

Tilsyn med tinglyste dyrkningsdeklarationer i vandindvindingsområder i Aalborg Kommune.

Overvågning af grundvandsstand.

Ledelse af projekt vedrørende overvågning af grundvandskvaliteten.

Pr. 1. januar 2018 er Foreningen Grundvandssamarbejde Aalborg stiftet med samme formål, som ved det nedlagte Vandsamarbejde Aalborg, Grundvandsbeskyttelse og i overensstemmelse med vandforsyningsloven §52a og §62b.

Aalborg Vand Entreprises aktiviteter over for Foreningen Grundvandssamarbejde Aalborg forbliver uændret i henhold til de nuværende aktiviteter indenfor Vandsamarbejde Aalborg, Grundvandsbeskyttelse.

### **Indsatsplanlægning**

Rådgivning for Vandmyndigheden, deltagelse i følgegruppemøder vedrørende indsatsplanlægning.

### **Vandforsyningsplanlægning og -tilsyn**

Medvirken ved opfølgning på Vandforsyningsplan.

Varetagelse af drift af GeoEnviron vedrørende drikkevand og grundvandsdata.

Modtager drikkevandsanalyser og varsler vandforsyningsmyndigheden ved overskridelser af kravværdierne.

Medvirken ved etablering af samarbejde mellem vandværkerne i Nibe-området om forbedret forsyningssikkerhed.

### **Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold**

Aalborg Vand Entreprise A/S' regnskab for perioden 1. januar – 31. december 2017 udviser et underskud på 38.768 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 1.068.318 kr.

### **Regnskab sammenholdt med budget**

Budgettet, der indgår i årsrapporten, tager udgangspunkt i det godkendte budget af 4. december 2017.

Af sammenligningsgrunde er ligeledes medtaget det oprindelige budget af 22. november 2016.

De væsentligste afvigelser mellem regnskab og budget er inden for følgende områder, jf. side 15:

- Omsætningen er 59.255 kr. højere end budgettet, hvilket skyldes generelt højere aktivitet.
- Under distributionsomkostninger er der brugt 115.798 kr. mere på køb af indlejet personel og som følge heraf er ydelsesaftalen med Aalborg Vand A/S ligeledes højere på grund af større aktivitet.



### **Kapitalberedskab**

Likviditeten i Aalborg Vand Entreprise A/S er positiv, hvilket lever op til målsætningen om et positivt og frit cash flow. Aalborg Vand Entreprise A/S har ingen rentebærende gældsforpligtelser.

Aalborg Vand Entreprise A/S har en soliditetsgrad på 68,2 %.

### **Risici**

#### *Drift*

Den økonomiske risiko for Aalborg Vand Entreprise A/S er mindsket ved at selskabet ikke selv har ansat medarbejdere, men indlejer disse fra Aalborg Vand Holding A/S i overensstemmelse med behovet herfor.

#### *Markedsrisici*

Der er indgået aftale med Aalborg Kommune, Miljø- og Energiforvaltningen om udførelse af opgaver inden for Vandsamarbejde Aalborg, Grundvandsbeskyttelse og Åben Land samt Indsatsplanlægning, vandforsyningsplanlægning og tilsyn på markedsvilkår.

#### *Valuta- og renterisici*

Aalborg Vand Entreprise A/S har ingen valuta- eller renterisici af betydning.

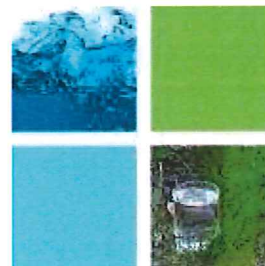
### **Væsentlige begivenheder og forholds indflydelse på årsregnskabet**

#### *Begivenheder efter balancedagen*

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt forhold, der giver anledning til at ændre vurderingen af regnskabet resultat og den fremtidige økonomiske udvikling.

#### *Den forventede økonomiske udvikling*

For Aalborg Vand Entreprise A/S forventes der i 2018 et positivt resultat.



# Budget

1. januar - 31. december

|  | Internt<br>regnskab<br>2017<br>kr. | Revideret<br>budget<br>2017<br>04-12-2017<br>kr. | Oprindeligt<br>budget<br>2017<br>22-11-2016<br>kr. |
|--|------------------------------------|--|--|
| <b>Nettoomsætning</b>                    |                                    |  |  |
| Salg til Det Åbne Land                   | 44.168                             | 42.000   | 85.000   |
| Salg til Grundvandsbeskyttelse           | 1.023.050                          | 1.000.000  | 871.000  |
| Salg til Indsatsplanlægning              | 22.418                             | 22.000   | 30.000   |
| Salg til Vandforsyningsplanlægning       | 416.620                            | 383.000  | 415.000  |
| <b>Nettoomsætning i alt</b>              | <b>1.506.255</b>                   | <b>1.447.000</b>                                 | <b>1.401.000</b>                                   |
| <b>Distributionsomkostninger</b>         |                                    |  |  |
| Distributionsomkostninger                | -1.280.798                         | -1.165.000                                       | -1.147.000   |
| <b>Distributionsomkostninger i alt</b>   | <b>-1.280.798</b>                  | <b>-1.165.000</b>                                | <b>-1.147.000</b>                                  |
| <b>BRUTTORESULTAT</b>                    | <b>225.457</b>                     | <b>282.000</b>                                   | <b>254.000</b>                                     |
| <b>Administrationsomkostninger</b>       |                                    |  |  |
| Administrationsomkostninger              | -279.417                           | -287.000   | -252.000   |
| <b>Administrationsomkostninger i alt</b> | <b>-279.417</b>                    | <b>-287.000</b>                                  | <b>-252.000</b>                                    |
| <b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>         | <b>-53.960</b>                     | <b>-5.000</b>                                    | <b>2.000</b>                                       |
| Finansielle indtægter                    | 4.687                              | 5.000  | 3.000  |
| Finansielle omkostninger                 | -145                               | 0  | 0  |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b>                 | <b>-49.418</b>                     | <b>0</b>   | <b>5.000</b>                                       |

# Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

| Note |   | 2017<br>kr.    | 2016<br>1.000 kr. |
|------|---|----------------|-------------------|
| 1    | Nettoomsætning                          | 1.506.255      | 1.474             |
| 2    | Distributionsomkostninger               | -1.280.798     | -1.203            |
|      | <b>Bruttoresultat</b>                   | <b>225.457</b> | <b>271</b>        |
| 3    | Administrationsomkostninger             | -279.417       | -232              |
|      | <b>Resultat af ordinær drift</b>        | <b>-53.960</b> | <b>39</b>         |
|      | Finansielle indtægter                   | 4.687          | 4                 |
|      | Finansielle omkostninger                | -145           | 0                 |
|      | <b>Resultat før skat</b>                | <b>-49.418</b> | <b>43</b>         |
| 4    | Skat af årets resultat                  | 10.650         | -9                |
|      | <b>ÅRETS RESULTAT</b>                   | <b>-38.768</b> | <b>34</b>         |
|      | <b>Forslag til resultatdisponering:</b> |                |                   |
|      | Overført resultat                       | -38.768        |                   |



# Balance

31. december

| Note  | 2017             | 31.12<br>2016 |
|---|------------------|---------------|
| <b>AKTIVER</b>                              | kr.              | 1.000 kr.     |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                    |                  |               |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |                  |               |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 447.392          | 544           |
| Andre tilgodehavender                       | 34.854           | 2             |
| Tilgodehavender selskabsskat                | 10.650           | 0             |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>                | <b>492.896</b>   | <b>546</b>    |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 | <b>1.072.485</b> | <b>845</b>    |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>              | <b>1.565.380</b> | <b>1.391</b>  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                        | <b>1.565.380</b> | <b>1.391</b>  |

# Balance

31. december

Note

**PASSIVER**

**EGENKAPITAL**

- 5 Virksomhedskapital
- Overført resultat

**EGENKAPITAL I ALT**

**GÆLD**

**Kortfristede gældsforpligtelser**

- Leverandører af varer og tjenesteydelser
- Gæld til tilknyttede virksomheder
- Selskabsskat
- Anden gæld

**Kortfristede gældsforpligtelser i alt**

**GÆLD I ALT**

**PASSIVER I ALT**

- 6 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

|  | 2017             | 31.12<br>2016 |
|--|------------------|---------------|
|  | kr.              | 1.000 kr.     |
|  | 500.000          | 500           |
|  | 568.318          | 607           |
|  | <b>1.068.318</b> | <b>1.107</b>  |
|  |                  |               |
|  | 0                | 1             |
|  | 497.062          | 272           |
|  | 0                | 9             |
|  | 0                | 1             |
|  | <b>497.062</b>   | <b>284</b>    |
|  | <b>497.062</b>   | <b>284</b>    |
|  | <b>1.565.380</b> | <b>1.391</b>  |

# Pengestrømsopgørelse

31. december

|  | 2017             | 31.12<br>2016 |
|--|------------------|---------------|
|  | kr.              | 1.000 kr.     |
| <b>Note Driftsaktiviteter</b>                        |                  |               |
| Årets resultat                                       | -38.768          | 34            |
| 7 Reguleringer                                       | -15.192          | 5             |
| 8 Ændring i driftskapital                            | 286.101          | -2            |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> | <b>232.141</b>   | <b>37</b>     |
| <br>   |                  |               |
| Renteindbetalinger og lignende                       | 4.687            | 4             |
| Renteomkostninger og lignende                        | -145             | 0             |
| <b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>                | <b>236.683</b>   | <b>42</b>     |
| Betalt selskabsskat                                  | -9.482           | -17           |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              | <b>227.201</b>   | <b>25</b>     |
| <br>   |                  |               |
| <b>Ændring i likvider</b>                            | <b>227.201</b>   | <b>25</b>     |
| <br>   |                  |               |
| Likvide beholdninger, primo                          | 845.284          | 821           |
| <br>   |                  |               |
| <b>Likvide beholdninger, ultimo</b>                  | <b>1.072.485</b> | <b>845</b>    |

# Egenkapitalopgørelse

|   | Virksomhedskapital | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|
|   | kr.                | kr.               | kr.               |
| Egenkapital, pr. 1. januar 2017           | 500.000            | 607.086           | 1.107.086         |
| Årets resultat                            | 0                  | -38.768           | -38.768           |
| <b>Egenkapital, pr. 31. december 2017</b> | <b>500.000</b>     | <b>568.318</b>    | <b>1.068.318</b>  |

# Noter

1. januar - 31. december

## NOTE 1 - Nettoomsætning

Salg til Det Åbne Land  
Salg til Grundvandsbeskyttelse  
Salg til Indsatsplanlægning  
Salg til Vandforsyningsplanlægning

### Nettoomsætning i alt

## NOTE 2 - Distributionsomkostninger

Indlejet personale, Aalborg Vand Holding A/S  
Ydelsesaftale, Aalborg Vand A/S

### Distributionsomkostninger i alt

## NOTE 3 - Administrationsomkostninger

Direktion  
Revisor  
Advokat  
Forsikring mv.  
Andel af bidragsaftale, Administration og Service  
Ydelsesaftale, Aalborg Vand Holding A/S  
Ydelsesaftale, Aalborg Service A/S

### Administrationsomkostninger i alt

Medarbejderforhold

## Personaleomkostninger

Lønninger  
Andre omkostninger til social sikring  
Andre personaleomkostninger

### Personaleomkostninger i alt

Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster

Administrationsomkostninger

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er årets vederlag til direktion og bestyrelse ikke oplyst i årsrapporten.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

|  | 2017<br>kr.      | 2016<br>1.000 kr. |
|--|------------------|-------------------|
|  | 44.168           | 106               |
|  | 1.023.050        | 899               |
|  | 22.418           | 52                |
|  | 416.620          | 417               |
|  | <b>1.506.255</b> | <b>1.474</b>      |
|  | 1.090.419        | 1.014             |
|  | 190.379          | 189               |
|  | <b>1.280.798</b> | <b>1.203</b>      |
|  | 0                | 22                |
|  | 16.422           | 18                |
|  | 0                | 0                 |
|  | 5.956            | 6                 |
|  | 0                | 12                |
|  | 175.102          | 122               |
|  | 81.937           | 52                |
|  | <b>279.417</b>   | <b>232</b>        |
|  |                  |                   |
|  | 0                | 22                |
|  | 0                | 0                 |
|  | 0                | 0                 |
|  | <b>0</b>         | <b>22</b>         |
|  |                  |                   |
|  | 0                | 22                |
|  |                  |                   |
|  | <b>0</b>         | <b>0</b>          |

**NOTE 4 - Skat af årets resultat**

Aktuel skat

Skat af årets resultat i alt

| 2017<br>kr.    | 2016<br>1.000 kr. |
|----------------|-------------------|
| -10.650        | 9                 |
| <b>-10.650</b> | <b>9</b>          |

**NOTE 5 - Egenkapital**

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á nominelt DKK 1.000

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

|                                      | 2017<br>kr.    | 2016<br>1.000 kr. | 2015<br>1.000 kr. | 2014<br>1.000 kr. | 2013<br>1.000 kr. |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital, pr. 1. januar    | 500.000        | 500               | 500               | 500               | 500               |
| Kapitalforhøjelse                    | 0              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Kapitalnedsættelse                   | 0              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Virksomhedskapital, pr. 31. december | <b>500.000</b> | <b>500</b>        | <b>500</b>        | <b>500</b>        | <b>500</b>        |

**NOTE 6 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2017.

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med Aalborg Vand Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskatteloven ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kilde-skatte på udbytter og renter over for SKAT, for de sambeskattede selskaber.

**NOTE 7 - Pengestrømsopgørelse - reguleringer**

Renteindtægter og lignende indtægter

Renteomkostninger og lignende omkostninger

Skat af årets resultat

Reguleringer i alt

| 31.12<br>2017<br>kr. | 31.12<br>2016<br>1.000 kr. |
|----------------------|----------------------------|
| -4.687               | -4                         |
| 145                  | 0                          |
| -10.650              | 9                          |
| <b>-15.192</b>       | <b>5</b>                   |
| 63.278               | -67                        |
| 222.822              | 66                         |
| <b>286.101</b>       | <b>-2</b>                  |

**NOTE 8 - Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital**

Ændring i tilgodehavender

Ændring i leverandører mv.

Ændring i driftskapital i alt

## **NOTE 9 - Anvendt regnskabspraksis**

Aalborg Vand Entreprise A/S er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C, omfattende nøgletaloversigt og pengestrømsopgørelse.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### *Nettoomsætning*

Indtægter omfatter periodiseret salg af timer. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter, og med fradrag af rabatter. Igangværende arbejde for fremmed regning indtægtsføres efter produktionsprincippet.

#### *Distributionsomkostninger*

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til indlejning af personale.

#### *Administrationsomkostninger*

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til ledelse og bestyrelse samt direktions- og bestyrelsesforsikring.

#### *Finansielle poster*

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

#### *Skat af årets resultat*

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### **Balance**

#### *Tilgodehavender*

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

#### *Andre gældsforpligtelser*

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

#### *Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser*

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.



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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatingsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

#### *Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser*

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### *Pengestrøm fra driftsaktivitet*

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### *Pengestrøm fra investeringsaktivitet*

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### *Pengestrøm fra finansieringsaktivitet*

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

#### *Likvider*

Likvide midler består af indeståender i pengeinstitutter opført under aktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.