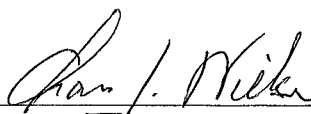


Årsrapport for perioden 01.01.11 - 31.12.11
(4. regnskabsår)

Vadum Vandværk Amba
Ellehammersvej 115
9430 Vadum

CVR-nr.32198112

Fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2012.


Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for perioden 01.01.11 - 31.12.11.....	8
Balance pr. 31.12.11	9
Specifikationer.....	11

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet:

Vadum Vandværk Amba
Ellehammersvej 115
9430 Vadum

CVR nr.: 32198112

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse:

Ole Dam Pedersen
Anders Jugersen
Ole P. Bendtsen
Jan Leth
Ajs Dam

Pengeinstitut:

Nørresundby Bank

Revisionsfirma:

3H Revision, Registreret Revisionsanpartsselskab
Hobrovej 317, 9200 Aalborg SV

Ansvarlig revisor: Jørgen E. Paulsen

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2011 for selskabet Vadum Vandværk Amba .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

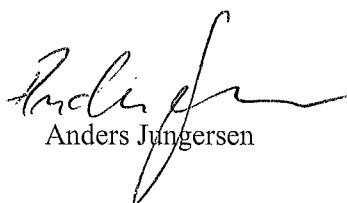
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2011.

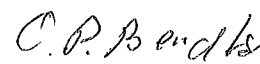
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Vadum, den 7. februar 2012

Bestyrelse:


Ole Dam Pedersen


Anders Jungersen


Ole P. Bendtsen


Jan Leth

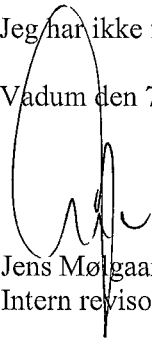

Ajs Dam

Intern revisors påtegning.

I henhold til afdelingens love har jeg foretaget en kritisk gennemgang af bilagsmaterialet og fundet det i overensstemmelse med bogføringen.

Jeg har ikke foretaget lovpligtig revision.

Vadum den 7. februar 2012


Jens Mølgaard
Intern revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Til andelshaverne i Vadum Vandværk Amba

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vadum Vandværk Amba for regnskabsåret 1. januar 2011 til 31. december 2011, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

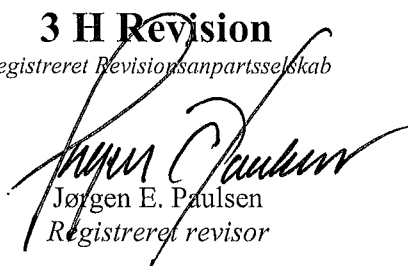
Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2011 til 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 7. februar 2012

3 H Revision

Registreret Revisionsanpartsselskab



Jørgen E. Paulsen
Registreret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for Vadum Vandværk Amba for 2011 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse A-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkoster vedrørende forsyningens indvinding af vand, drift og vedligeholdelse af anlæg, pumpestationer m.v. afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forsikring og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand. Distributionsopgaverne påbegyndes ved vandets afgang fra produktionsenheden. Under regnskabsposten hører endvidere reparationer og vedligeholdelse af ledningsnet, målere, målerudskiftning og ledningsregistrering. Omkostninger ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes ligeledes som distributionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til bestyrelse, kundeadministration og information, administrativ IT, revision, kontorhold m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

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

Bygninger

50 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag for afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 01.01.11 - 31.12.11

Spec	2011	2010
		T.Kr.
1 Nettoomsætning	1.425.928	1.421
2 Produktionsomkostninger	223.449	262
3 Distributionsomkostninger	1.211.938	1.159
Dækningsbidrag	-9.459	1
4 Administrationsomkostninger	237.874	232
Resultat før finansielle poster	-247.332	-231
5 Finansielle indtægter	102.973	117
Årets resultat	-144.360	-114
 RESULTATDISPONERING		
Årets resultat	-144.360	-114
Til disposition	-144.360	-114
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets hensættelse til renovering	280.000	280
Årets anvendte hensættelser	-425.000	-400
Overført til næste år	640	6
I alt	-144.360	-114

BALANCE PR. 31.12.11

Spec	2011	2010
		T.Kr.
AKTIVER		
6 Grunde og bygninger	1.199.836	0
Materielle anlægsaktiver i alt	1.199.836	0
Anlægsaktiver i alt	1.199.836	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.113	10
Andre tilgodehavender	1.471	56
Tilgodehavender i alt	7.583	65
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.551.319	1.878
Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.551.319	1.878
8 Likvide beholdninger	1.558.018	1.878
Likvide beholdninger i alt	1.558.018	1.878
Omsætningsaktiver i alt	3.116.920	3.821
Aktiver i alt	4.316.756	3.821

BALANCE PR. 31.12.11

Spec	2011	2010
		T.Kr.
PASSIVER		
9 Egenkapital	549.630	544
9 Overført resultat	640	6
Egenkapital i alt	550.270	550
10 Hensættelse til renovering	1.990.000	2.135
Hensatte forpligtelser i alt	1.990.000	2.135
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.742.909	1.137
Anden gæld	33.577	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.776.486	1.137
Gældsforpligtelser i alt	1.776.486	1.137
Passiver i alt	4.316.756	3.821

SPECIFIKATIONER

1	Nettoomsætning	2011	2010 T.Kr.
	Fast driftsbidrag	705.208	698
	Kubikmeterafgift	3.862.442	3.894
	Tilslutningsbidrag	20.141	39
	Gebyrer	36.950	30
	Vandledningsbidrag	-2.485.950	-2.506
	Afgift ledningsført vand	-712.863	-734
	Nettoomsætning i alt	1.425.928	1.421
2	Produktionsomkostninger	2011	2010 T.Kr.
	Ejendomsskatter	2.989	3
	Forsikringer	7.656	7
	Grundvandsbeskyttelse	152.744	153
	Gebyr vandindvindingsret	30.996	62
	Vandbeskyttelse	11.908	0
	Vandanalyse	17.156	36
	Produktionsomkostninger i alt	223.449	262
3	Andre stykomkostninger	2011	2010 T.Kr.
	El	80.072	63
	- energiafgifter	-34.810	-31
	Digitale kort/hjemmeside	31.031	10
	Ledningsnet vedligeholdelse	1.103.816	1.200
	Tilskud til ledningsnet	0	-86
	Vedligeholdelse bygninger	31.829	3
	Andre stykomkostninger i alt	1.211.938	1.159

SPECIFIKATIONER

4 Administrationsomkostninger	2011	2010 T.Kr.
Kontorartikler/tryksager	1.119	3
Godtgørelse kontorhold	-46.937	-46
Befordringsgodtgørelse	7.850	7
Løn bestyrelse	75.000	75
Småanskaffelser	0	5
Telefon	19.938	16
Anden repræsentation	1.083	2
Annoncer	1.279	0
Porto	1.658	4
Revision og regnskabsmæssig assistance	100.000	75
EDB udgifter	22.458	43
PBS	23.304	22
Konsulentbistand	3.500	0
Faglitteratur/tidsskrifter	1.220	6
Kontingenter	7.005	6
Møder	19.397	14
Administrationsomkostninger i alt	237.874	232
5 Finansielle indtægter	2011	2010 T.Kr.
Renteindtægter, pengeinstitutter	10.488	15
Renteindtægter, obligationer	46.945	3
Kursgevinster på lån, lagerprincip	-16.185	52
Udbytte	61.725	47
Finansielle indtægter i alt	102.973	117
6 Materielle anlægsaktiver		Grunde og bygninger
Kostpris primo		0
Årets tilgang		1.199.836
Kostpris ultimo		1.199.836
Afskrivninger primo		0
Afskrivninger ultimo		0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo		1.199.836

SPECIFIKATIONER

7	Andre værdipapirer og kapitalandele	2011	2010 T.Kr.
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.609.225	1.942
	Værdipapirer, kursregulering	-57.906	-64
	Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	1.551.319	1.878
8	Likvide beholdninger	2011	2010 T.Kr.
	Nørresundby Bank	1.544.547	1.865
	Sparekassen Nordjylland	13.471	14
	Likvide beholdninger i alt	1.558.018	1.878
9	Egenkapital	2011	2010 T.kr.
	Saldo primo	549.630	544
	Årets resultat	640	5
	Egenkapital ultimo	550.270	549
10	Hensættelse til reovering	2011	2010 T.Kr.
	Hensættelser, primo	2.135.000	2.255
	Årets anvendte hensættelse	-425.000	-400
	Årets hensættelse	280.000	280
	Hensættelse til reovering i alt	1.990.000	2.135