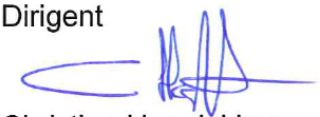
ENERGI VIBORG VAND A/S

CVR. NR. 25 81 71 68

ÅRSRAPPORT 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 6/5 2013

Dirigent



Christian Hagelskjær

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for 2012	15
Balance pr. 31.12.2012	16
Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.2012	18
Pengestrømsopgørelse for 2012	19
Noter	20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab
Energi Viborg Vand A/S
Bøssemagervej 8
8800 Viborg
CVR-nr. 25 81 71 68
Hjemstedskommune: Viborg

Telefon: 89 29 29 29
Telefax: 89 29 29 39
Internet: www.energiviborg.dk
Email: vand@energiviborg.dk

Bestyrelse
Benny Ragner, formand
Inger Jakobsen, næstformand
Allan Clifford Christensen
Rikke Cramer Christiansen
Lea Flarup

Direktion
Christian Hagelskjær

Revision
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Energi Viborg Vand A/S.

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 15. april 2013

Direktion

Christian Hagelskjær

Bestyrelse

Benny Ragner
formand

Inger Jakobsen
næstformand

Allan Clifford Christensen

Rikke Cramer Christiansen

Lea Flarup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

TIL KAPITALEJERNE I ENERGI VIBORG VAND A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Energi Viborg Vand A/S for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2012 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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 vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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 vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at tage forbehold skal vi henvise til note 9, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed vedrørende opgørelse af aktuel og udskudt skat. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering end den, som ledelsen har lagt til grund ved regnskabsaflæggelsen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORES ERKLÆRINGER - fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 15. april 2013

DELOITTE
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Johnny Krogh
statsautoriseret revisor

Per Schøtt
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Virksomhedens hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2012	2011	2010	2009	2008
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	25.174	20.427	24.532	23.724	23.990
Driftsresultat	15.641	7.517	9.570	7.953	5.354
Finansielle poster, netto	-1.034	-1.084	-1.456	-1.029	-786
Resultat før skat	9.312	257	682	-469	4.568
Årets resultat	6.984	193	1.160	-469	4.568
Balance					
Materielle anlægsaktiver	126.966	124.849	124.271	124.192	114.618
Investeringer, materielle anlægsaktiver	4.940	987	3.661	8.643	3.010
Egenkapital	99.820	94.181	96.481	97.280	97.743
Balancesum	139.237	130.023	135.684	130.023	120.089
Gens. antal heltidsansatte	13	14	14	15	15
Tekniske nøgletal					
Udpumpet vandmængde (m^3)	2.368.170	2.350.360	2.409.680	2.416.742	2.323.962
Solgt vandmængde (m^3) *)	2.232.253	2.255.701	2.267.819	2.335.668	2.212.024
Nettab mv. i %	5,7%	4,0%	5,9%	3,4%	4,8%

*) 2008 er omregnet til 12 mdr.

LEDELSESBERETNING – fortsat

Hovedaktivitet
Selskabets aktivitet er at drive vandforsyningsvirksomhed i henhold til gældende lovgivning og indvindingstilladelser mm.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold i regnskabsåret
Selskabets resultat udgør et overskud på 6.984 t.kr.

Resultatet er højere end budgetteret, og dermed særdeles tilfredsstillende.

I henhold til Forsyningssekretariatets regler skal på baggrund af årsregnskabet beregnes, om der er over- eller underdækning set i forhold til selskabets udmeldte prisloft. Der er foreløbigt beregnet, at der for 2012 ikke er nogen over- eller underdækning i selskabet.

Årets drift
Der er i 2012 solgt i alt 2.232.352 m^3 til forbrugerne. I forhold til 2011 er der således solgt 23.349 m^3 mindre eller 1 %.

Der blev udpumpet i alt 2.368.170 m3 fra vandværkerne, hvilket medfører et ledningstab på 135.818 m^3 eller 6 %. I forhold til 2011 er ledningstabet steget med 41.159 m^3. Fra 8. december og året ud var der et ikke-lokaliseret brud med en udstrømning af vand i størrelsesordenen 700 til 800 m^3/døgn, hvilket bidrager til stigningen. Bruddet er fundet og udbedret i februar 2013.

Antallet af målere ved udgangen af 2011 var 14.352 stk. Der blev i 2012 opsat 115 nye målere, således at der ved udgangen af året var 14.457 målere. Der blev udskiftet 173 målere i løbet af året. Dette lave niveau skyldes, at selskabet i 2012 undersøgte muligheden for en total udskiftning af målere i 2013 og derfor bevidst dæmpede aktiviteten på området.

I 2012 blev der repareret 11 brud på ledningsnettet. I forhold til de 21 brud, der opstod i 2011, er dette meget tilfredsstillende. Ud over bruddene har der været en række tilfælde, hvor ledninger er blevet beskadiget i forbindelse med gravearbejder. Her er reglen, at den der påfører skaden afholder udgiften til udbedring.

I 2012 påbegyndte selskabet arbejdet med indførelse af Dokumenteret Drikkevandssikkerhed (DDS). Et ledelsessystem som systematisk kan forebygge uhensigtsmæssig drikkevandskvalitet. Ledelsessystemet forventes fuldt implementeret i løbet af 2013.

Der er i årets løb sket en udbygning af ledningsnettet både i landzonen og i forbindelse med nye udstykninger af parcelhusområder i byzonen. Til trods for den økonomiske afmatning sker der i Viborg stadig en udvidelse af boligmassen. Der er ligeledes foretaget renoveringsarbejder på det eksisterende ledningsnet, bl.a. er arbejderne i gågaderne videreført.

I 2012 er arbejdet med at sikre anlæggene hygiejnisk, arbejdsmiljømæssigt og energieffektivt videreført. Ved trykforøgeren i Finderuphøj er tanken taget ud af drift. Dette reducerer både risikoen for en forurening samt energiforbruget, da vandet ikke længere mister tryk.

Derudover er der i 2012 gennemført en modernisering af 2 indvindingsboringer til nordværket, således at 4 ud af 6 boringer til nordværket nu er moderniseret. Konkret er boringerne ændret fra nedgravede tørbrønde til terrænstående borehuse. Ændringen medfører væsentlige forbedringer i såvel hygiejnisk standard som arbejdsmiljø.

LEDELSESBERETNING – fortsat

Årets drift - fortsat
Endeligt blev 2012 året, hvor en gennemgribende udskiftning af SRO systemet blev i gangsat. Det nye system forventes i fuld drift løbet af 2013 og medfører nye muligheder for overvågning af driften og energioptimering. Derudover forventes behovet for runderinger at blive reduceret.

Vandværkerne
I årets løb er der etableret en forsyningsledning til Sparkær Nordre Vandværk, og der er sidst på året indgået aftale med Boligselskabet Sct. Jørgen om overtagelse af vandværket i Kølvrå.

Energiledelse
Der arbejdes fortsat med energiledelse i selskabet. Målet er, at energiforbruget ved udgangen af 2013 skal være reduceret med 25 % i forhold til 2008. I forhold til året før er energiforbruget i 2012 reduceret med ca. 3 %, hvilket betyder, at den samlede reduktion siden 2008 nu andrager knap 22 %. Målet er fortsat at reducere forbruget med 25 %, og gennem løbende forbedringer vurderes målsætningen realistisk. Bl.a. er der i 2012 gennemført en rensning af råvandsledningen til Nordværket, og effekten heraf er endnu ikke slået fuldt igennem.

Miljøcenter Ringkøbing har gennemført og afsluttet undersøgelser af områder Nord og Syd for Viborg. Viborg Kommune har igangsat udarbejdelsen af en indsatsplan for Viborg Nord. Selskabet er repræsenteret i den arbejdsgruppe, der følger arbejdet. Formålet med indsatsplanen er sikre grundvandsressourcen i området, således at også fremtidens vandforsyning kan baseres på dette område.

Fjernaflæste målere
Sammen med Energi Viborg Elnet har selskabet i 2012 gennemført et EU-udbud af en total udskiftning af samtlige vand- og elmålere med overgang til fjernaflæsning. Økonomiske beregninger viste, at investeringen samlet set ville give et negativt resultat for Energi Viborg Vand, hvorfor selskabet afstod fra at fortsætte projektet.

Der er i årets løb løbende udtaget vandprøver til analyse og resultaterne viser en svag påvirkning med miljøfremmede stoffer i enkelte boringer. Der er iværksat øget overvågning de pågældende steder. Indholdet af miljøfremmede stoffer er lavt, og Energi Viborg Vand overholder alle kvalitetskrav i forhold til det leverede vand.

Investeringer
Selskabet har i indeværende år investeret 2.750 t.kr. i produktionsanlæg, 2.528 t.kr. i distributionsanlæg og 277 t.kr. i diverse driftsmidler, værktøj og maskiner.

Takstmæssige forhold
Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for vandselskaber underlagt prisregulering. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Usikkerhed ved indregning og måling
Der henvises til note 9 i forbindelse med usikkerhed ved indregning og måling.

Herudover er der ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

LEDELSESBERETNING – fortsat

Usædvanlige forhold
Virksomhedens drift er i år ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Særlige risici

Driftsrisici
Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige driftsmæssige risici, som ligger ud over, hvad man må anse for at være almindelige for branchen.

Finansielle risici
Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige finansielle risici, som ligger ud over, hvad man må anse for at være almindelige for branchen.

Videnressourcer
Selskabets forretningsgrundlag er primært at drive vandforsyningsvirksomhed i henhold til gældende lovgivning og indvindingstilladelser mm.

For at kunne opfylde dette, på en såvel miljømæssig som økonomisk forsvarlig måde, er det, udover den nødvendige teknologi, en forudsætning at have en veluddannet medarbejderstab. Vi er derfor opmærksomme på videre- og efteruddannelse af medarbejderne.

Miljøforhold
Ledelsen vurderer på grundlag af de løbende målinger af selskabets vandboringer mv., at virksomhedens aktiviteter ikke har negative påvirkninger på det eksterne miljø. Energi Viborg Vand A/S overholder de stillede krav til vandkvaliteten.

Udviklingsomkostninger
Selskabet har ikke afholdt udviklingsomkostninger i 2012, men har deltaget i to udviklingsprojekter med eksterne partnere. Det ene projekt handler om udviklingen af en effektiv metode til rensning for BAM, mens det andet handler om en bedre og billigere måde at udtage vandprøver.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb
Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som væsentligt påvirker vurderingen af årsrapporten.

Forventet økonomisk udvikling
I 2013 er prisen på vand fastholdt på 2012 niveau. Det samme gælder det faste bidrag. Taksterne for tilslutning til ledningsnettet er genberegnet og forenklet. Dette betyder, at prisen for at tilslutte et almindeligt hus stiger, mens prisen for at tilslutte erhverv falder.

Fremtiden
På landspolitisk plan sker der en fortsat udvikling og justering af det regelsæt som gælder for branchen. Dette gælder både hvad angår prisloftet og benchmarkingen. Overordnet set er rammerne dog fastlagte.

I 2011 blev valget til forbrugerrepræsentanter i bestyrelserne udskudt, og det forventes nu, at det skal være gennemført med udgangen af 2013.

LEDELSESBERETNING – fortsat

Fremtiden - fortsat
Hos Energi Viborg Vand vil der i 2013 være fokus på øget sikkerhed i forhold til vandkvaliteten gennem gradvis indføring af Dokumenteret Drikkevandsikkerhed (DDS) - et ledelsessystem udviklet til formålet.

I 2013 vil Energi Viborg Vand og Energi Viborg Spildevand blive fusioneret. Formålet hermed er at give de to selskaber bedre muligheder for at skabe synergier og derigennem skabe en effektiv og prisbillig vand- og spildevandsforsyning. Der vil også fremadrettet først og fremmest være fokus på drikkevandskvalitet og hygiejne.

Energi Viborg Vand varetager fortsat sekretærfunktionen i "Vandrådet i Viborg". Der er p.t. 41 medlemmer af vandrådet.

Aktionærforhold
Selskabet ejes 100 % af Energi Viborg A/S, CVR-nr. 21 82 25 31, Bøssemagervej 8, 8800 Viborg. Energi Viborg Vand A/S indgår i koncernregnskabet for Energi Viborg A/S.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Energi Viborg Vand A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling
Aktiver indregnes i balancen, når det, som følge af den tidligere begivenhed, er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Generelt
Selskabets aktivitet med vandforsyning er bestemt i lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold (vandsektorloven) og de dertil hørende bekendtgørelser.

Nettoomsætning
Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede salg.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til hvile i sig selv-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Produktionsomkostninger
Produktionsomkostninger omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I produktionsomkostninger indregnes vedligeholdelse af bygninger og anlæg, hjælpematerialer og produktionspersonale samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Produktionsomkostninger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning indregnes på tidspunktet for deres afholdelse.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Produktionsomkostninger - fortsat
Under produktionsomkostninger indregnes tillige omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen. Endvidere indregnes hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger
Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte varer samt reklameomkostninger.

Administrationsomkostninger
Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger
Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster
Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, kontantrabatter mv.

Ekstraordinære poster
Ekstraordinære poster omfatter indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder, som ikke hører under selskabets ordinære drift, og som derfor ikke forventes at være tilbagevendende.

Balancen

Skat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er skattepligtigt fra 1. januar 2010 og indgår herefter i sambeskatningen med moderselskabet Energi Viborg A/S og 6 søsterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Modtagne investeringsbidrag indtægtsføres over 30 år, og modregnes i årets afskrivninger på de anlægsaktiver, de vedrører.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktions- og distributionsanlæg	15-75 år
Tilslutningsbidrag	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-15 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under produktions- og administrationsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning
Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Såfremt salgsværdien af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Igangværende arbejde for fremmed regning – fortsat
Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af, om nettoværdien, opgjort som salgssummen med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostningerne i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter (aktiver)
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Takstmæssig underdækning (aktiv)
Saldo for takstmæssig underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster.

Hensatte forpligtelser
Hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Periodeafgrænsningsposter (passiver)
Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Takstmæssig overdækning (passiv)
Saldo for takstmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster.

Andre finansielle forpligtelser
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter
Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for selskabet præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Tekniske nøgletal

Tekniske nøgletal er oplysninger, som er tilpasset selskabets drift.

RESULTATOPGØRELSE FOR 2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Nettoomsætning	1	25.173.940	20.427
Produktionsomkostninger	1,2,3	-9.533.020	-12.910
Bruttoresultat		**15.640.920**	**7.517**
Distributionsomkostninger		-621	-97
Administrationsomkostninger	2,3	-5.293.548	-6.079
Driftsresultat		**10.346.751**	**1.341**
Finansielle indtægter	4	10.492	101
Finansielle omkostninger	5	-1.044.771	-1.185
Resultat før skat		**9.312.472**	**257**
Skat af årets resultat	6	-2.328.661	-64
Årets resultat		**6.983.811**	**193**

Forslag til resultatdisponering

Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:

Overført til næste år, overføres til bundne reserver	6.983.811	193
I alt	**6.983.811**	**193**

BALANCE PR. 31.12.2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Jord og grunde		21.763.783	21.764
Produktionsanlæg		14.194.689	12.728
Distributionsanlæg (incl. tilslutningsbidrag)		87.958.162	87.137
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.065.979	1.019
Anlæg under udførelse		1.983.626	2.201
Materielle anlægsaktiver i alt	7	**126.966.239**	**124.849**
ANLÆGSAKTIVER I ALT		**126.966.239**	**124.849**
Varebeholdninger		1.795.864	1.954
Varebeholdninger i alt		**1.795.864**	**1.954**
Udskudte skatteaktiver	8	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		243.892	225
Tilgodehavender fra salg		162.148	499
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.327.271	411
Andre tilgodehavender	9	661.832	481
Tilgodehavender i alt		**2.395.143**	**1.616**
Likvide beholdninger i alt		**8.079.646**	**1.604**
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		**12.270.653**	**5.174**
AKTIVER I ALT		**139.236.892**	**130.023**

BALANCE PR. 31.12.2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Aktiekapital	10	503.000	503
Bundne reserver		99.316.957	93.678
EGENKAPITAL I ALT		**99.819.957**	**94.181**
Hensættelser til tjenestemandspensioner		820.000	1.210
HENSATTE FORPLIGTELSER		**820.000**	**1.210**
Prioritetsgæld og anlægslån		20.723.519	23.790
Langfristede gældsforpligtelser i alt	11	**20.723.519**	**23.790**
Prioritetsgæld og anlægslån, kortfristet del	11	3.053.000	714
Negativ værdi af swapaftale		4.400.385	3.055
Takstmæssig overdækning	12	2.000.000	2.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.275.507	728
Gæld til tilknyttede virksomheder		332.255	169
Anden gæld		6.812.269	4.176
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**17.873.416**	**10.842**
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		**38.596.935**	**34.632**
PASSIVER I ALT		**139.236.892**	**130.023**
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2012

	Aktie-kapital t.kr.	Bundne reserver t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2012	**503**	**93.678**	**0**	**94.181**
Dagsværdiregulering af finansielle anlægsaktiver	0	-1.345	0	-1.345
Årets resultat	0	0	6.984	6.984
Årets resultat overført til bundne reserver	0	6.984	-6.984	0
Egenkapital i alt 31.12.2012	**503**	**99.317**	**0**	**99.820**

Selskabets egenkapital er i henhold til Vandsektorloven bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte til moderselskabet.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Driftsresultat		10.346.751	1.341
Afskrivninger		2.605.569	2.370
Reguleringer	15	-390.000	2.146
Ændring i driftskapital	16	397.799	5.090
Pengestrømme fra primær drift		**12.960.119**	**10.947**
Nettorenter og kursgevinster		-1.034.279	-1.084
Modtaget / - betalt skat i sambeskatningen		0	477
Pengestrømme fra drift		**11.925.840**	**10.340**
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.723.180	-987
Salg af materielle anlægsaktiver		0	220
Pengestrømme fra investeringer		**-4.723.180**	**-767**
Optagelse af lån		0	0
Afdrag på lån		-727.247	-692
Pengestrømme fra finansiering		**-727.247**	**-692**
ÆNDRING I LIKVIDER		**6.475.413**	**8.881**
Bankgæld / likvider 01.01.2012		1.604.233	-7.277
Likvider 31.12.2012		**8.079.646**	**1.604**

NOTER

	2012 kr.	2011 t.kr.
1. Nettoomsætning		
Salg af vand	15.644.259	16.035
Fast afgift	8.673.563	8.107
Overdækning indeværende år	0	-2.000
Underdækning tidligere år	0	-2.587
Øvrige indtægter	856.118	872
I alt	**25.173.940**	**20.427**
2. Antal medarbejdere		
Gennemsnitligt antal medarbejdere	**13**	**14**
3. Afskrivninger		
Produktions- og distributionsanlæg (incl. investeringsbidrag)	2.375.099	2.111
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	230.470	283
Tab / fortjeneste ved salg af driftsmidler	0	-24
I alt	**2.605.569**	**2.370**
Afskrivninger indregnes således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	2.409.496	2.147
Administrationsomkostninger	196.073	223
I alt	**2.605.569**	**2.370**
4. Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	0	95
Renter i øvrigt	10.492	6
I alt	**10.492**	**101**
5. Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	0	0
Renter i øvrigt	1.044.771	1.185
I alt	**1.044.771**	**1.185**

NOTER - fortsat

	2012 kr.	2011 t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Beregnet skat	2.328.661	64
Skatterefusion i sambeskatning	0	0
I alt	**2.328.661**	**64**

	Grunde og jord kr.	Produktions-anlæg kr.	Distributions-anlæg kr.	Tilslutnings-bidrag kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris 01.01.2012	21.763.783	20.094.171	153.389.560	-60.411.998	2.026.433
Tilgang	0	2.518.799	4.673.207	-2.528.965	277.050
Afgang	0	0	0	0	0
Kostpris 31.12.2012	**21.763.783**	**22.612.970**	**158.062.767**	**-62.940.963**	**2.303.483**
Afskrivninger 01.01.2012	0	-7.366.315	-25.167.814	19.327.305	-1.007.034
Tilgang	0	-1.051.966	-3.421.165	2.098.032	-230.470
Afgang	0	0	0	0	0
Afskrivninger 31.12.2012	**0**	**-8.418.281**	**-28.588.979**	**21.425.337**	**-1.237.504**
Bogført værdi 31.12.2012	**21.763.783**	**14.194.689**	**129.473.788**	**-41.515.626**	**1.065.979**

NOTER - fortsat

	2012 kr.	2011 t.kr.
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat pr. 01.01.2012	0	0
Årets ændring	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.2012	**0**	**0**
Udskudt skat hviler på følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	377.589.709	354.405
Overdækning	-2.000.000	-2.000
Swapaftale, anlægslån	4.400.385	2.493
Prioritetsgæld	96.449	100
Tjenestemandspensioner	820.000	1.210
Skattemæssigt underskud	11.331.111	33.629
Beregningsgrundlag	**392.237.654**	**389.837**
Beregnede udskudte skatteaktiver heraf, 25%	**98.059.413**	**97.459**
Heraf indregnet i balancen	**0**	**0**

Det er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige afskrivningsgrundlag skal opgøres efter andre principper, som kan føre til et lavere beløb. Hvis de skattemæssige indgangsværdier for selskabet skal opgøres til et lavere beløb, kan der opstå forpligtelser for selskabet i form af en udskudt skat og muligvis også en aktuel skat.

Der er for nærværende en del henvendelser til - og ankesager mod - SKAT, hvor SKAT har nedsat det skattemæssige afskrivningsgrundlag for en række andre vandselskaber. Branchens opfattelse er, at disse sager vil falde ud til selskabernes fordel, og årsregnskabet er derfor udarbejdet med udgangspunkt i, at branchen får medhold i de pågældende sager.

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

NOTER - fortsat

	2012 kr.	2011 t.kr.
9. Andre tilgodehavender		
Moms og afgifter	475.735	0
Tilgodehavender i øvrigt	153.768	176
Forudbetalte omkostninger m.v.	32.329	305
I alt	**661.832**	**481**

10. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr. eller multipla heraf.
Aktierne er ikke opdelt i klasser med forskellige rettigheder.

Ændring i aktiekapitalen i perioden 01.01.2008 - 31.12.2012:		
Aktiekapital 01.01.2008	500.000	500
Tilgang ved apportindskud 14.06.2010	3.000	3
Aktiekapital 31.12.2012	**503.000**	**503**

11. Langfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af prioritetslån og anlægslån	3.053.000	714
Langfristet del af prioritetslån og anlægslån	20.723.519	23.790
I alt	**23.776.519**	**24.504**
Efter 5 år eller senere forfalder:		
Prioritetsgæld og anlægslån	20.740.000	20.740

12. Takstmæssige overdækning		
Saldo 01.01.2012	2.000.000	2.000
Årets ændring	0	0
Saldo 31.12.2012	**2.000.000**	**2.000**

NOTER - fortsat

13. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet garanti 3 mio.kr. for eget kreditforeningslån.
Der henvises til note 9 og ledelsesberetningen for omtale af usikkerhed vedrørende opgørelse af udskudt skat.

Sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Energi Viborg A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

14. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Energi Viborg Vand A/S:
Energi Viborg A/S, Bøssemagervej 8, 8800 Viborg, der er modervirksomhed.
Viborg Kommune, Prinsens Alle 5, 8800 Viborg, der er virksomhedsdeltager i Energi Viborg A/S.

	2012 kr.	2011 t.kr.
15. Reguleringer		
Regulering vedr. takstmæssig overdækning indeværende år	0	2.000
Regulering i hensættelse til tjenestemandspension	-390.000	147
Regulering i hensættelse til tab debitorer	0	-1
I alt	**-390.000**	**2.146**

16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	158.356	28
Ændring i tilgodehavender fra salg m.v.	336.769	-155
Ændring i igangværende arbejder for fremmed regning	-18.257	-19
Ændring i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-916.341	4.395
Ændring i andre tilgodehavender	-181.137	531
Ændring i leverandørgæld m.v.	547.713	41
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	162.824	-406
Ændring i øvrig kortfristet gæld	307.872	675
I alt	**397.799**	**5.090**