

Vandforsyningen Østlolland A.m.b.a

Industriparken 4 A, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 18 58 83 15

Årsrapport for 2019

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 26

Virksomheden

Vandforsyningen Østlolland A.m.b.a
Industriparken 4 A
4800 Nykøbing F
Telefon: 54 85 78 93
Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 18 58 83 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Ledelse

René Henriksen

Bestyrelse

Flemming Davidsen
Claus Kristiansen
Karsten Wandrup
Søren Ravn-Nielsen
Jesper Kepp

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Vandforsyningen Østlolland A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 10. februar 2020

Ledelsen



René Henriksen

Bestyrelsen



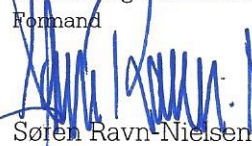
Flemming Davidsen
Formand



Claus Kristiansen



Karsten Wandrup



Søren Ravn-Nielsen



Jesper Kepp

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Vandforsyningen Østlolland A.m.b.a

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vandforsyningen Østlolland A.m.b.a for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 virksomheden 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på at selskabet har foretaget udbetalinger til ansatte i strid med gældende ferie-og kildeskattelov.

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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 virksomhedens 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 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 virksomhedens 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden 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 transaktio-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ner 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.

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.

Nykøbing F, den 10. februar 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Skaarup Sand
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af vand.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -653.785 mod DKK 1.303.786 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 99.083.127.

Beløb i DKK	Hvile i sig selv	
	2019 T.DKK. Regnskab 2019	
Nettoomsætning	3.875	3.875
Produktionsomkostninger, driftsomkostninger	-718	-718
Produktionsomkostninger, afskrivninger	0	-766
	3.157	2.391
Distributionsomkostninger, driftsomkostninger	-839	-839
Distributionsomkostninger, afskrivninger	0	-1.650
Administrationsomkostninger, driftsomkostninger	-693	-693
Administrationsomkostninger, afskrivninger	0	-63
Resultat før finansielle poster	1.625	-854
Finansielle indtægter	7	7
Finansielle udgifter	-84	-84
Resultat før skat	1.548	-931
Skat af indeværende år og sidste års indkomst	187	187
Takstmæssige reguleringer	116	116
Årets resultat	1.851	-628
Investeringer 2019	-1.608	
Salg af varebil	90	90
I alt	333	90
Årets resultat ud fra hvile i sig selv princippet	333	-538

Som det fremgår overfor er der afskrivninger på i alt t.DKK 2.479, men der er investeringer netto på t.DKK 1.518. Der er således investeret t.DKK 961 mindre i ledningsnettet end der er regnskabsmæssige afskrivninger på anlægsaktiver.

Årets resultat ud fra hvile i sig selv princippet kan forklares med, at der er opkrævet t.DKK 3.991 ved forbrugerne, udgiftsført t.DKK 116 i regulatorisk underdækning, mens der har været omkostninger og investeringer for i alt t.DKK 3.845. Der er derfor en god balance mellem årets indtægter, omkostninger og investeringer.

Årets resultat vurderes som tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2019 DKK	2018 DKK
1	Nettoomsætning	3.875.273	4.915.882
3	Produktionsomkostninger	-1.483.957	-1.590.260
	Bruttoresultat	2.391.316	3.325.622
4	Distributionsomkostninger	-2.488.578	-1.962.011
5	Administrationsomkostninger	-755.693	-606.259
2	Andre driftsindtægter	90.000	0
	Resultat af primær drift	-762.955	757.352
6	Finansielle indtægter	6.831	18.297
7	Finansielle omkostninger	-84.233	-117.657
	Finansielle poster i alt	-77.402	-99.360
	Resultat før skat	-840.357	657.992
8	Skat af årets resultat	186.572	645.794
	Årets resultat	-653.785	1.303.786
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-653.785	1.303.786
	I alt	-653.785	1.303.786

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg	17.954.365	18.460.561
	Distributionsanlæg	79.494.321	80.352.970
	Fællesfunktionsanlæg	616.381	122.156
	9 Materielle anlægsaktiver i alt	98.065.067	98.935.687
	Andre tilgodehavender	682.000	809.000
10	Takstmæssig overdækning	77.980	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	759.980	809.000
	Anlægsaktiver i alt	98.825.047	99.744.687
	Råvarer og hjælpematerialer	282.051	313.486
	Varebeholdninger i alt	282.051	313.486
11	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	40.506	359.290
16	Tilgodehavende selskabsskat	172.235	182.235
12	Andre tilgodehavender	168.491	456.720
	Periodeafgrænsningsposter	23.700	22.800
	Tilgodehavender i alt	404.932	1.021.045
	Indestående i kreditinstitutter	1.081.772	2.106.959
	Likvide beholdninger i alt	1.081.772	2.106.959
	Omsætningsaktiver i alt	1.768.755	3.441.490
	Aktiver i alt	100.593.802	103.186.177

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
	Overført resultat	99.083.127	99.736.912
	Egenkapital i alt	99.083.127	99.736.912
13	Hensættelser til udskudt skat	1.104.859	1.291.431
	Hensatte forpligtelser i alt	1.104.859	1.291.431
14	Gæld til realkreditinstitutter	0	1.433.075
	Indefrosne feriemidler	29.214	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	29.214	1.433.075
	Kortfristet del af realkreditgæld	0	158.729
15	Takstmæssig overdækning	205.852	12.180
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.300	312.713
	Gæld til forbrugere	33.659	0
17	Anden gæld	86.791	241.137
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	376.602	724.759
	Gældsforpligtelser i alt	405.816	2.157.834
	Passiver i alt	100.593.802	103.186.177
18	Eventualforpligtelser		



Beløb i DKK	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19	
Saldo pr. 01.01.19	99.736.912
Forslag til resultatdisponering	-653.785
Saldo pr. 31.12.19	99.083.127

Virksomheden er underlagt lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold (vandsektorloven).

Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at en eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren.

Som følge af restriktioner i vandsektorloven kan ejerne således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

	2019	2018
	DKK	DKK
1. Nettoomsætning		
Nettoomsætning	1.878.575	1.905.744
Fast afgift	2.032.920	2.024.255
Gebyrer	77.300	97.581
Tilslutningsbidrag	0	229.048
Øvrige indtægter	2.170	340
Regulering af takstmæssig over/underdækning	-115.692	658.914
I alt	3.875.273	4.915.882

2. Andre driftsindtægter

Gevinst ved salg af varebil	90.000	0
I alt	90.000	0

	2019	2018
	DKK	DKK
3. Produktionsomkostninger		
Produktionens andel af løn	305.391	233.026
Kraftforbrug	116.210	110.184
Reparation og vedligeholdelse af produktionsanlæg	80.534	117.118
Mindre nyanskaffelser	27.001	27.612
Servicekontrakter	57.348	68.514
Alarmer og overvågning	22.106	2.791
Fordelt autodrift	16.626	16.122
Anlæg haver	27.000	34.094
Kontrol og analyse	50.592	44.289
Diverse produktionsomkostninger	15.645	15.164
Afskrivninger produktionsanlæg	765.504	921.346
I alt	1.483.957	1.590.260

4. Distributionsomkostninger

Landinspektør samt ledningsprogrammer	92.749	0
Andel løn distribution	305.391	233.026
Vedligeholdelse	424.191	110.772
Autodrift	16.626	16.122
Afskrivninger distributionsanlæg	1.649.621	1.602.091
I alt	2.488.578	1.962.011

	2019	2018
	DKK	DKK
5. Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	3.081	3.476
It-omkostninger	22.690	3.074
Telefon og internet	52.441	35.432
Porto og gebyrer	27.345	27.846
Revisorhonorar	42.200	39.700
Rådgivning i forbindelse med vandsektorloven og fusion	0	12.500
Udgifter til generalforsamling	4.598	4.988
Faglitteratur og tidsskrifter	555	1.983
Forsikringer	17.357	10.936
Kontingenter	15.418	18.354
Gebyr til forsyningssekretariatet	4.832	2.875
Beredskabsudgifter	2.308	2.287
Bestyrelsesomkostninger incl. honorar	88.862	82.477
Autodrift administration	16.626	16.122
Afskrivninger bil	63.002	54.267
Lønninger administration mv.	327.971	245.851
Øvrige omkostninger	66.407	32.730
Konstaterede tab på tilgodehavender fra salg	0	11.361
I alt	755.693	606.259

6. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	1.410	5.387
Skattefrie renter og procenttillæg	0	9.986
Renter vedr. udlån Nagelsti, Rykkerup og Majbølle	5.421	2.924
I alt	6.831	18.297

	2019	2018
	DKK	DKK

7. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	63.878	110.824
Renter, pengeinstitutter	5.584	5.639
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	2.832	1.194
Garantiomkostninger	11.939	0
I alt	84.233	117.657

8. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-186.572	-1.227
Regulering af skat fra tidligere år	0	-644.567
I alt	-186.572	-645.794

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg	Distributions- anlæg	Fællesfunk- tionsanlæg
Kostpris pr. 01.01.19	21.601.315	34.063.946	411.478
Tilgang i året	259.308	748.488	599.711
Afgang i året	0	0	-271.343
Kostpris pr. 31.12.19	21.860.623	34.812.434	739.846
Opskrivninger pr. 01.01.19	13.539.004	61.750.331	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	13.539.004	61.750.331	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-16.679.758	-15.461.307	-289.322
Afskrivninger i året	-765.504	-1.607.137	-105.486
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	271.343
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-17.445.262	-17.068.444	-123.465
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	17.954.365	79.494.321	616.381

	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK

10. Takstmæssig overdækning

Overført fra overdækning	399.524	0
Årets underdækning	362.700	0
I alt	762.224	0
Forventet regulering ved udgangen af 2020	-684.244	0
I alt	77.980	0

11. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	307.270
Fakturerede tilslutningsbidrag og fremmede projekt mv.	40.506	52.020
I alt	40.506	359.290

12. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	131.237	409.947
Tilgodehavende vedrørende igangværende projekt	0	18.985
Statsafgift	37.254	27.788
I alt	168.491	456.720

	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	1.291.431	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	318.899
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-186.572	-1.227
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	973.759
Udskudt skat pr. 31.12.19	1.104.859	1.291.431

14. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter	0	1.591.804
Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	1.591.804
Kortfristet del af realkreditgæld	0	-158.729
I alt	0	1.433.075
Gæld til forfald efter 5 år	0	2.138.187

15. Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning primo	-12.180	-671.094
Afviklet overdækning 01.01.2010	205.852	205.852
Overført til underdækning	-399.524	0
Årets overdækning	0	141.278
Forventet tillæg vedrørende Majbølle	0	311.784
I alt	-205.852	-12.180
Kortfristet del af takstmæssig overdækning	205.852	12.180
I alt	0	0

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
16. Selskabsskat		
Selskabsskat primo	182.235	-472.294
Regulering af tidligere års skat	0	654.529
Tilbagebetalt selskabsskat vedrørende sidste år	-24.000	-24.000
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	158.235	158.235
Betalt acontoskat for indeværende år	14.000	24.000
Selskabsskat i alt	172.235	182.235

17. Anden gæld

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	21.346	34.613
ATP og andre sociale ydelser	2.807	1.704
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	61.257	99.351
Øvrig anden gæld	1	0
Skattekonto	1.380	13
Vandafgift	0	105.456
I alt	86.791	241.137

18. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Under omsætningen indregnes yderligere årets andel af den regulative over/undersæknig.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til personale samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg	5-100	0
Distributionsanlæg	5-75	0
Fællesfunktionsanlæg	5-10	0

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen, men en forholdsmæssig del af driftsleders løn.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Vandforsyningen er underlagt hvile i sig selv princippet, hvilket indebærer, at de bidrag som opkræves for levering af vand mv., set over en årrække, kun må modsvares af faktiske omkostninger, som vandforsyningen har ved at producere og levere ydelsen. Der vil derfor ikke blive beregnet eller foreslået udbytte og egenkapitalen kan kun anvendes til vandaktiviteter.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Skatteaktivet aktiveres ikke, da det pt. ikke forventes at kunne udnyttes.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.