

Vandforsyningen Østlolland A.m.b.a

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

Årsrapport for 2017

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 28

Virksomheden

Vandforsyningen Østlolland A.m.b.a
Industriparken 4 A
4800 Nykøbing F
Telefax: 54 85 78 63
Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 18 58 83 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Ledelse

Torben Johansen

Bestyrelse

Flemming Davidsen
Torben Laursen
Troels Andersen
Søren Ravn-Nielsen
Jesper Kepp

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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. 31.12.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 12. februar 2018

Ledelsen

Torben Johansen

Bestyrelsen

Flemming Davidsen
Formand

Torben Laursen

Troels Andersen

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 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 gør vi opmærksom på note 1, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af en retssag, som drejer sig om de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver ved indtræden af skattepligt pr. 01.01.2010.

Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden.

For indeværende er der afsat aktuel skat for 2016 og 2017.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 12. februar 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Skaarup Sand

Statsaut. revisor
MNE-nr. 21424

Væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

SKAT har afsluttet ligningen af selskabets skattemæssige anlægsaktiver i forbindelse med overgang til skattepligt pr. 01.01.2010. Disse er i forhold til selskabets selvangivne værdier (som er identiske med POLKA-værdierne) blevet reduceret med mio DKK.79 . Selskabet har klaget denne afgørelse til Landskatteretten. I januar 2018 er der afsagt dom i to prøvesager. Afgørelserne gav SKAT medhold i værdiansættelsesmetoden og der er, i indeværende år, afsat aktuel skat for årene 2016 og 2017 på baggrund af SKATs Værdiansættelsesmetoder. Sagerne er anket til Højesteret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -210.008 mod DKK 1.630.447 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 95.299.607.

Beløb i DKK	Hvile i sig selv 2017 T.DKK. Regnskab 2017	
Nettoomsætning	4.075	4.075
Andre drittsindtægter, Avance salg bygninge og grunde	0	66
Produktionsomkostninger, driftsomkostninger	-565	-565
Produktionsomkostninger, afskrivninger	0	-854
	3.510	2.722
Distributionsomkostninger, driftsomkostninger	-213	-213
Distributionsomkostninger, afskrivninger	0	-1.549
Administrationsomkostninger, driftsomkostninger	-491	-491
Administrationsomkostninger, afskrivninger	0	-54
Resultat før finansielle poster	2.806	415
Finansielle indtægter	59	59
Finansielle udgifter	-188	-188
Resultat før skat	2.677	286
Skat af indeværende år og sidste års indkomst	-496	-496
Årets resultat	2.181	-210
Investeringer 2017, netto	-1.364	

Som det fremgår overfor er der afskrivninger på i alt t.DKK 2.391, men der er investeringer netto på t.DKK 1.465. Der er således investeret t.DKK 926 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 3.987 ved forbrugerne, indtægtsført t.DKK 88 i regulatorisk overdækning, mens der har været omkostninger og investeringer for i alt t.DKK 3.258. Der er derfor ikke 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		2017 DKK	2016 DKK
3	Nettoomsætning	4.074.730	5.694.116
5	Produktionsomkostninger	-1.418.762	-1.326.474
	Bruttoresultat	2.655.968	4.367.642
6	Distributionsomkostninger	-1.761.881	-1.835.903
7	Administrationsomkostninger	-544.934	-569.937
4	Andre driftsindtægter	66.500	0
	Resultat af primær drift	415.653	1.961.802
8	Finansielle indtægter	58.940	21.896
9	Finansielle omkostninger	-188.307	-204.978
	Finansielle poster i alt	-129.367	-183.082
	Resultat før skat	286.286	1.778.720
10	Skat af årets resultat	-496.294	-148.273
	Årets resultat	-210.008	1.630.447
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-210.008	1.630.447
	I alt	-210.008	1.630.447

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Produktionsanlæg	16.831.929	17.685.906
Distributionsanlæg	77.416.775	77.637.588
Fællesfunktionsanlæg	89.937	108.535
11 Materielle anlægsaktiver i alt	94.338.641	95.432.029
Andre tilgodehavender	936.000	1.144.114
Finansielle anlægsaktiver i alt	936.000	1.144.114
Anlægsaktiver i alt	95.274.641	96.576.143
Råvarer og hjælpematerialer	218.490	181.240
Varebeholdninger i alt	218.490	181.240
12 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	277.863	143.373
16 Tilgodehavende selskabsskat	0	286.296
13 Andre tilgodehavender	1.196.780	352.563
Periodeafgrænsningsposter	22.200	0
Tilgodehavender i alt	1.496.843	782.232
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	188
Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	188
Indestående i kreditinstitutter	2.343.841	3.394.976
Likvide beholdninger i alt	2.343.841	3.394.976
Omsætningsaktiver i alt	4.059.174	4.358.636
Aktiver i alt	99.333.815	100.934.779

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Reserve for opskrivninger	70.863.159	70.863.159
Overført resultat	24.436.448	24.646.456
Egenkapital i alt	95.299.607	95.509.615
14 Gæld til realkreditinstitutter	2.521.650	4.280.741
Takstmæssig overdækning	465.242	247.487
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.986.892	4.528.228
Kortfristet del af realkreditgæld	235.566	221.960
Kortfristet del af takstmæssig overdækning	205.852	511.416
Leverandører af varer og tjenesteydelser	39.000	38.230
16 Selskabsskat	472.294	0
17 Anden gæld	94.604	125.330
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.047.316	896.936
Gældsforpligtelser i alt	4.034.208	5.425.164
Passiver i alt	99.333.815	100.934.779

18 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Reserve for opskrivninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	70.863.159	24.646.456
Forslag til resultatdisponering	0	-210.008
Saldo pr. 31.12.17	70.863.159	24.436.448

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.

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

SKAT har lignet selskabets selvangivne indgangsværdier for afskrivningsberettigede anlægsaktiver pr. 01.01.2010 og har efter ligningen nedsat disse med mio DKK. 76. Denne afgørelse er påklaget til Landskatteretten.

SKAT har i en række afgørelser afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCP-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i vejledning offentliggjort den 10.06.2011. Det er derfor SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er lavere end de regnskabsmæssige. De nævnte sager er alle påklaget til Landskatteretten, og i juni 2014 afgjorde Landskatteretten fire principielle sager til SKATs fordel. To af disse sager er efterfølgende indbragt for domstolene.

Østre Landsret afgjorde den 16.01.2018 de to prøvesager, hvor SKAT fik medhold i værdiansættelsen af anlægsaktiverne.

De to prøvesager er anket til Højesteret.

Den udskudte skat af forskelsværdien mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi af anlægsaktiverne, opgjort efter SKATs værdiansættelsesprincipper, udgør DKK. 16.424.071 pr. 31.12.2017. Beløbet er ikke afsat i balancen da sagerne er anket til Højesteret.

SKAT har efter ligningen af selvangivelserne opkrævet selskabsskat uagtet, at SKATs afgørelse er indbragt for Landskatteretten. Selskabet har indregnet den aktuelle skat for 2016 og 2017 opgjort på baggrund af SKATs værdiansættelser.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2017	2016
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	66.500	0

3. Nettoomsætning

Nettoomsætning	3.919.797	3.934.537
Øvrige indtægter	67.123	1.328.162
Regulering af takstmæssig over/underdækning	87.810	431.417
I alt	4.074.730	5.694.116

4. Andre driftsindtægter

Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	66.500	0
--	--------	---

	2017	2016
	DKK	DKK
5. Produktionsomkostninger		
Produktionens andel af løn	173.742	165.576
Kraftforbrug	106.255	104.710
Reparation og vedligeholdelse af produktionsanlæg	49.767	79.130
Mindre nyanskaffelser	56.695	22.531
Servicekontrakter	41.938	14.895
Omkostninger til garantiarbejder	4.231	1.932
Omkostninger til retablering efter endt brug	53.430	0
Fordelt autodrift	25.540	20.052
Anlæg haver	18.778	29.728
Kontrol og analyse	20.117	13.269
Diverse produktionsomkostninger	14.292	20.654
Afskrivninger produktionsanlæg	853.977	853.997
I alt	1.418.762	1.326.474

6. Distributionsomkostninger

Andel løn distribution	173.742	166.889
Afhjælpning af driftsforstyrrelser	3.200	0
Vedligeholdelse	10.685	110.004
Autodrift	25.540	20.052
Afskrivninger distributionsanlæg	1.548.714	1.538.958
I alt	1.761.881	1.835.903

	2017	2016
	DKK	DKK
7. Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	1.914	4.038
It-omkostninger	28.860	94.140
Telefon og internet	37.815	31.805
Porto og gebyrer	2.715	479
Revisorhonorar	34.770	33.000
Rådgivning i forbindelse med vandsektorloven og fusion	30.300	21.500
Udgifter til generalforsamling	4.204	4.572
Faglitteratur og tidsskrifter	2.981	0
Forsikringer	17.004	15.935
Kontingenter	13.175	19.123
Gebyr til forsyningssekretariatet	7.021	6.997
Beredskabsudgifter	2.260	2.270
Bestyrelsesomkostninger incl. honorar	83.080	80.656
Autodrift administration	25.540	20.052
Afskrivninger bil	54.269	54.269
Lønninger administration mv.	184.486	171.066
Øvrige omkostninger	14.540	10.035
I alt	544.934	569.937

8. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	4.843	8.176
Skattefrie renter og procenttillæg	0	125
Renter, obligationer	4	19
Renter vedr. udlån Nagelsti, Rykkerup og Majbølle	54.093	13.576
I alt	58.940	21.896

	2017	2016
	DKK	DKK

9. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	181.231	190.954
Renter, pengeinstitutter	7.076	0
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	0	14.024
I alt	188.307	204.978

10. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	246.224	148.273
Regulering af skat fra tidligere år	250.070	0
I alt	496.294	148.273

11. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg	Distributions- anlæg	Fællesfunktions- anlæg
Kostpris pr. 01.01.17	19.913.961	31.779.289	271.343
Tilgang i året	0	1.323.937	39.635
Kostpris pr. 31.12.17	19.913.961	33.103.226	310.978
Opskrivninger pr. 01.01.17	12.655.022	58.208.137	0
Opskrivninger pr. 31.12.17	12.655.022	58.208.137	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-14.883.077	-12.349.838	-162.808
Afskrivninger i året	-853.977	-1.544.750	-58.233
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-15.737.054	-13.894.588	-221.041
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	16.831.929	77.416.775	89.937
Salgssum for afhændede aktiver	66.500	0	0
Regnskabsmæssig værdi	0	0	0
Fortjeneste	66.500	0	0

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

12. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.085	143.373
Fakturerede tilslutningsbidrag og fremmede projekt	228.778	0
I alt	277.863	143.373

13. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	255.461	352.563
Indestående skattekonto	927.425	0
Statsafgift	13.894	0
I alt	1.196.780	352.563

14. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter	2.757.216	4.502.701
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.757.216	4.502.701
Kortfristet del af realkreditgæld	-235.566	-221.960
I alt	2.521.650	4.280.741
Gæld til forfald efter 5 år	2.138.187	3.625.995

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

15. Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning primo	758.904	1.190.320
Afviklet overdækning 01.01.2010	-205.852	-205.852
Afvikling af underdækning 2015/14	-305.564	304.312
Afvikling af overdækning 2015/16	-37.743	46.047
Årets over/underdækning	131.517	-246.092
Forventet tillæg vedrørende Majbølle	329.832	-329.832
I alt	671.094	758.903
Kortfristet del af takstmæssig overdækning	-205.852	-511.416
I alt	465.242	247.487

16. Selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat	-286.296	-125.000
Regulering af tidligere års skat	250.070	158.704
Tilbagebetalt selskabsskat vedrørende sidste år	286.296	0
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	250.070	33.704
Beregnet selskabsskat for indeværende år	246.224	0
Betalt acontoskat for indeværende år	-24.000	-320.000
Skyldig selskabsskat vedrørende indeværende år	222.224	-320.000
Selskabsskat i alt	472.294	-286.296

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
17. Anden gæld		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	19.998	16.020
ATP og andre sociale ydelser	1.300	1.277
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	73.303	70.964
Øvrig anden gæld	3	0
Skattekonto	0	3.468
Vandafgift	0	33.601
I alt	94.604	125.330

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	0

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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 salgsomkostninger 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 el-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

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 til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som an-lægsaktiver og måles til amortiseret kostpris. Posten udgøres af tilgodehavender hos forbrugere i Rykkerup om Majbølle områderne.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 og eller foreslået udbytte og egenkapitalen kan kun anvendes til vandaktiviteter.

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.