

# Vandforsyningen Østlolland A.m.b.a

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

## Årsrapport for 2018

---

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 27

---

---

**Virksomheden**

---

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

---

**Ledelse**

---

Torben Johansen

---

**Bestyrelse**

---

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

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 11. februar 2019

### **Ledelsen**

Torben Johansen

### **Bestyrelsen**

Flemming Davidsen  
Formand

Claus Kristiansen

Karsten Wandrup

Søren Ravn-Nielsen

Jesper Kepp

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

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vandforsyningen Østlolland A.m.b.a for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

#### 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.

**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 11. februar 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68



Svend Skaarup Sand  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21424

**Væsentligste aktiviteter**

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

**Usikkerhed ved indregning og måling**

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 er tidligere usikkerhed om indregning og måling vedrørende udskudt skat afklaret ved Højesteretsafgørelse af 8. november 2018.



**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.303.786 mod DKK -210.008 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 99.736.912.

Beløb i DKK	Hvile i sig selv 2018 T.DKK. Regnskab 2018	
Nettoomsætning	4.916	4.916
Produktionsomkostninger, driftsomkostninger	-671	-671
Produktionsomkostninger, afskrivninger	0	-921
	4.245	3.324
Distributionsomkostninger, driftsomkostninger	-357	-357
Distributionsomkostninger, afskrivninger	0	-1.602
Administrationsomkostninger, driftsomkostninger	-552	-552
Administrationsomkostninger, afskrivninger	0	-54
Resultat før finansielle poster	3.336	759
Finansielle indtægter	18	18
Finansielle udgifter	-118	-118
Resultat før skat	3.236	659
Skat af indeværende år og sidste års indkomst	645	645
Takstmæssige reguleringer	-658	-658
Årets resultat	3.223	646
Investeringer 2018, netto	-2.749	
Årets resultat ud fra hvile i sig selv princippet	474	

Som det fremgår overfor er der afskrivninger på i alt t.DKK 2.577, men der er investeringer netto på t.DKK 2.749. Der er således investeret t.DKK 172 mere 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 4.257 ved forbrugerne, indtægtsført t.DKK 658 i regulatorisk overdækning, mens der har været omkostninger og investeringer for i alt t.DKK 4.429. 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		2018 DKK	2017 DKK
3	<b>Nettoomsætning</b>	<b>4.915.882</b>	<b>4.074.730</b>
5	Produktionsomkostninger	-1.592.958	-1.418.762
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>3.322.924</b>	<b>2.655.968</b>
6	Distributionsomkostninger	-1.959.313	-1.761.881
7	Administrationsomkostninger	-606.259	-544.934
4	Andre driftsindtægter	0	66.500
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>757.352</b>	<b>415.653</b>
8	Finansielle indtægter	18.297	58.940
9	Finansielle omkostninger	-117.657	-188.307
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-99.360</b>	<b>-129.367</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>657.992</b>	<b>286.286</b>
10	Skat af årets resultat	645.794	-496.294
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.303.786</b>	<b>-210.008</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	1.303.786	-210.008
	<b>I alt</b>	<b>1.303.786</b>	<b>-210.008</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
	Produktionsanlæg	18.460.561	16.831.929
	Distributionsanlæg	80.352.970	77.416.775
	Fællesfunktionsanlæg	122.156	89.937
<b>11</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>98.935.687</b>	<b>94.338.641</b>
	Andre tilgodehavender	809.000	936.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>809.000</b>	<b>936.000</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>99.744.687</b>	<b>95.274.641</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	313.486	218.490
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>313.486</b>	<b>218.490</b>
12	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	359.290	277.863
17	Tilgodehavende selskabsskat	182.235	0
13	Andre tilgodehavender	456.720	1.196.780
	Periodeafgrænsningsposter	22.800	22.200
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.021.045</b>	<b>1.496.843</b>
	Indestående i kreditinstitutter	2.106.959	2.343.841
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>2.106.959</b>	<b>2.343.841</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.441.490</b>	<b>4.059.174</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>103.186.177</b>	<b>99.333.815</b>

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Reserve for opskrivninger	-973.759	0
Overført resultat	100.710.671	95.299.608
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>99.736.912</b>	<b>95.299.608</b>
14 Hensættelser til udskudt skat	1.291.431	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.291.431</b>	<b>0</b>
15 Gæld til realkreditinstitutter	1.433.075	2.521.650
Takstmæssig overdækning	0	465.242
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.433.075</b>	<b>2.986.892</b>
Kortfristet del af realkreditgæld	158.729	235.566
Kortfristet del af takstmæssig overdækning	12.180	205.852
Leverandører af varer og tjenesteydelser	312.713	39.000
17 Selskabsskat	0	472.294
18 Anden gæld	241.137	94.603
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>724.759</b>	<b>1.047.315</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.157.834</b>	<b>4.034.207</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>103.186.177</b>	<b>99.333.815</b>
19 Eventualforpligtelser		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18	
Saldo pr. 01.01.18	95.299.608
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	-318.899
Korrigeret saldo pr. 01.01.18	94.980.709
Opskrivninger i året	0
Opskrivning af anlægsaktiver overtaget fra Majbølle Vandværk	4.426.176
Forslag til resultatdisponering	1.303.786
Saldo pr. 31.12.18	100.710.671

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 2018 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.

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 blev ikke afsat i balancen 2017 da sagerne var anket til Højesteret.

Højesteret afgjøre sagen den 8. november 2018, hvorefter de skattemæssige anskaffelsessummer skal opgøres efter POLKA værdierne. Der er derfor ikke afsat udskudt skat af de regnskabsmæssige opskrivningerne af anlægsværdierne pr. 1.1.2010.

**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:	2018 DKK	2017 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	66.500

	2018 DKK	2017 DKK
--	-------------	-------------

**3. Nettoomsætning**

Nettoomsætning	1.905.744	1.812.630
Fast afgift	2.024.255	2.018.109
Gebyrer	97.581	98.259
Tilslutningsbidrag	229.048	32.081
Øvrige indtægter	340	25.841
Regulering af takstmæssig over/underdækning	658.914	87.810
I alt	4.915.882	4.074.730

**4. Andre driftsindtægter**

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

	2018 DKK	2017 DKK
<b>5. Produktionsomkostninger</b>		
Produktionens andel af løn	233.026	173.742
Kraftforbrug	110.184	106.255
Reparation og vedligeholdelse af produktionsanlæg	119.816	49.767
Mindre nyanskaffelser	51.936	56.695
Servicekontrakter	44.190	41.938
Omkostninger til garantiarbejder	2.791	4.231
Omkostninger til retablering efter endt brug	0	53.430
Fordelt autodrift	16.122	25.540
Anlæg haver	34.094	18.778
Kontrol og analyse	44.289	20.117
Diverse produktionsomkostninger	15.164	14.292
Afskrivninger produktionsanlæg	921.346	853.977
I alt	1.592.958	1.418.762

**6. Distributionsomkostninger**

Andel løn distribution	233.026	173.742
Afhjælpning af driftsforstyrrelser	0	3.200
Vedligeholdelse	108.074	10.685
Autodrift	16.122	25.540
Afskrivninger distributionsanlæg	1.602.091	1.548.714
I alt	1.959.313	1.761.881



	2018 DKK	2017 DKK
<b>7. Administrationsomkostninger</b>		
Kontorartikler	3.476	1.914
It-omkostninger	27.395	28.860
Telefon og internet	35.432	37.815
Porto og gebyrer	3.525	2.715
Revisorhonorar	39.700	34.770
Rådgivning i forbindelse med vandsektorloven og fusion	12.500	30.300
Udgifter til generalforsamling	4.988	4.204
Faglitteratur og tidsskrifter	1.983	2.981
Forsikringer	10.936	17.004
Kontingenter	18.354	13.175
Gebyr til forsyningssekretariatet	2.875	7.021
Beredskabsudgifter	2.287	2.260
Bestyrelsesomkostninger incl. honorar	82.477	83.080
Autodrift administration	16.122	25.540
Afskrivninger bil	54.267	54.269
Lønninger administration mv.	245.851	184.486
Øvrige omkostninger	32.730	14.540
Konstaterede tab på tilgodehavender fra salg	11.361	0
I alt	606.259	544.934

**8. Finansielle indtægter**

Renter, pengeinstitutter	5.387	4.843
Skattefrie renter og procenttillæg	9.986	0
Renter, obligationer	0	4
Renter vedr. udlån Nagelsti, Rykkerup og Majbølle	2.924	54.093
I alt	18.297	58.940

	2018	2017
	DKK	DKK

### 9. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	110.824	181.231
Renter, pengeinstitutter	5.639	7.076
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	1.194	0
I alt	117.657	188.307

### 10. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	246.224
Årets regulering af udskudt skat	-1.227	0
Regulering af skat fra tidligere år	-644.567	250.070
I alt	-645.794	496.294

### 11. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg	Distributions- anlæg	Fællesfunktions- anlæg
Kostpris pr. 01.01.18	19.913.961	33.103.225	310.978
Tilgang i året	1.608.832	1.039.243	100.500
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	78.522	-78.522	0
Kostpris pr. 31.12.18	21.601.315	34.063.946	411.478
Opskrivninger pr. 01.01.18	12.655.022	58.208.137	0
Opskrivninger i året	883.982	3.542.194	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	13.539.004	61.750.331	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-15.737.054	-13.894.588	-221.041
Afskrivninger i året	-911.296	-1.598.127	-68.281
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-31.408	31.408	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-16.679.758	-15.461.307	-289.322
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	18.460.561	80.352.970	122.156

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

### 12. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	307.270	49.085
Fakturerede tilslutningsbidrag og fremmede projekt	52.020	228.778
I alt	359.290	277.863

### 13. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	409.947	255.461
Tilgodehavende vedrørende igangværende projekt	18.985	0
Indestående skattekonto	0	927.425
Statsafgift	27.788	13.894
I alt	456.720	1.196.780

### 14. Udskudt skat

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	318.899	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.227	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	973.759	0
Udskudt skat pr. 31.12.18	1.291.431	0

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

**15. Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter	1.591.804	2.757.216
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.591.804	2.757.216
Kortfristet del af realkreditgæld	-158.729	-235.566
I alt	1.433.075	2.521.650
Gæld til forfald efter 5 år	1.215.150	2.138.187

**16. Takstmæssig overdækning**

Takstmæssig overdækning primo	671.094	758.904
Afviklet overdækning 01.01.2010	-205.852	-205.852
Afvikling af underdækning 2015/14	0	-305.564
Afvikling af overdækning 2015/16	0	-37.743
Årets over/underdækning	-141.278	131.517
Forventet tillæg vedrørende Majbølle	-311.784	329.832
I alt	12.180	671.094
Kortfristet del af takstmæssig overdækning	-12.180	-205.852
I alt	0	465.242

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
<b>17. Selskabsskat</b>		
Tilgodehavende selskabsskat	-472.294	286.296
Regulering af tidligere års skat	654.529	-250.070
Tilbagebetalt selskabsskat vedrørende sidste år	-24.000	-286.296
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	158.235	-250.070
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	-246.224
Betalt acontoskat for indeværende år	24.000	24.000
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende indeværende år	24.000	-222.224
Selskabsskat i alt	182.235	-472.294

**18. Anden gæld**

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	34.613	19.998
ATP og andre sociale ydelser	1.704	1.300
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	99.351	73.303
Øvrig anden gæld	0	2
Skattekonto	13	0
Vandafgift	105.456	0
I alt	241.137	94.603

**19. Eventualforpligtelser***Andre eventualforpligtelser*

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

## 20. 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.

**20. 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.

**20. 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 rentekomkostninger 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.



**20. 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 eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**20. 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.

Under anlægsaktiver er indregnet tilgodehavende vedrørende forbrugere i Rykkerup og Majbølle områderne. Tilgodehavendet forfaldet med henholdsvis t.DKK 16 og 111 pr. år og løber frem til 2025.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## 20. 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.