

**Vandforsyningen Østlolland A.m.b.A.
Industriparken 4 A
4800 Nykøbing F.**

CVR-nr. 18 58 83 15

Årsrapport 2016

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

Vandforsyningen Østlolland A.m.b.A.

Industriparken 4A

4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 18 58 83 15

Hjemstedskommune: Guldborgsund

Telefon: 54857893

Bestyrelse

Flemming Davidsen, formand

Torben Laursen

Troels Andersen

Søren Ravn-Nielsen

Jesper Kepp

Driftsleder

Torben Johansen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.03.2017

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og daglig ledelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 for Vandforsyningen Østlolland A.M.B.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 30.03.2017

Driftsleder

Torben Johansen

Bestyrelse

Flemming Davidsen
formand

Torben Laursen

Troels Andersen

Søren Ravn-Nielsen

Jesper Kepp

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Vandforsyningen Østlolland A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vandforsyningen Østlolland A.m.b.A. for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBAs 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, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat.

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 selskabets 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 selskabet, 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. Fejlinformation 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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet 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 transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 30.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Svend Skaarup Sand
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Usikkerhed ved indregning og måling

SKAT har afsluttet ligningen af selskabets skattemæssige anlægsværdier i forbindelse med overgang til skattepligt pr. 01.01.2010. Disse værdier er i forhold til selskabets selvangivne værdier (som er identiske med POLKA-værdierne) blevet reduceret med 79 mio.kr. Selskabet har klaget denne afgørelse til Landsskatteretten og derfor ikke indregnet konsekvenserne i balancen m.h.t. udskudt skat.

Hvile-i-sig selv regnskab

	”Hvile i sig selv” 2016 t.kr.	Regnskab 2016 t.kr.
Nettoomsætning	5.694	5.694
Produktionsomkostninger, driftsomkostninger	(472)	(472)
Produktionsomkostninger, afskrivninger	<u>0</u>	<u>(854)</u>
	5.222	4.368
Distributionsomkostninger, driftsomkostninger	(297)	(297)
Distributionsomkostninger, afskrivninger	0	(1.539)
Administrationsomkostninger, driftsomkostninger	(516)	(516)
Administrationsomkostninger, afskrivninger	<u>0</u>	<u>(54)</u>
Resultat før finansielle poster	4.409	1.962
Finansielle indtægter	22	22
Finansielle udgifter	<u>(205)</u>	<u>(205)</u>
Resultat før skat	4.226	1.779
Skat vedrørende tidligere år	<u>(148)</u>	<u>(148)</u>
Årets resultat	4.078	<u>1.631</u>
Investeringer 2016, netto	<u>(4.527)</u>	
Årets resultat ud fra "hvile-i-sig-selv" -princippet	<u>(449)</u>	

Som det fremgår ovenfor er der afskrivninger på i alt 2.447 t.kr., mens der er investeringer netto på 4.527 t.kr. Der er således investeret 2.080 t.kr. 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 5.263 t.kr. ved forbrugere, indtægtsført 431 t.kr. i regulatorisk overdækning, mens der har været omkostninger og investeringer for i alt 6.143 t.kr. Der er derfor ikke sammenhæng mellem årets indtægter, omkostninger og investeringer.

Ledelsesberetning

På trods af dette vurderes resultatet som tilfredsstillende, set i lyset af de foretagne nyinvesteringer i forbindelse med overtagelse af Majbølle Vandværk. De overtagne værdier i Majbølle Vandværk er indregnet sammen med den øvrige tilgang i regnskabsåret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	5.694.116	3.756
Produktionsomkostninger	3	<u>(1.326.474)</u>	<u>(1.356)</u>
Bruttoresultat		4.367.642	2.400
Distributionsomkostninger	4	(1.835.903)	(1.730)
Administrationsomkostninger	5	<u>(569.937)</u>	<u>(587)</u>
Resultat af primær drift		<u>1.961.802</u>	<u>83</u>
Andre finansielle indtægter	6	21.896	33
Andre finansielle omkostninger	7	<u>(204.978)</u>	<u>(221)</u>
Finansielle poster		<u>(183.082)</u>	<u>(188)</u>
Regulering af skat tidligere år		<u>(148.273)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>1.630.447</u></u>	<u><u>(105)</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		<u>1.630.447</u>	<u>(105)</u>
Disponibelt resultat		<u>1.630.447</u>	<u>(105)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Produktionsanlæg	8	17.685.906	18.540
Distributionsanlæg	8	77.637.588	74.650
Fællesfunktionsanlæg	8	<u>108.535</u>	<u>163</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>95.432.029</u>	<u>93.353</u>
Regulatorisk underdækning 2016 til indregning i 2018	12	575.923	304
Andre tilgodehavender		<u>1.144.114</u>	<u>280</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.720.037</u>	<u>584</u>
Anlægsaktiver		<u>97.152.066</u>	<u>93.937</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>181.240</u>	<u>181</u>
Varebeholdninger		<u>181.240</u>	<u>181</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		143.373	0
Selskabsskat		286.296	125
Andre tilgodehavender	9	<u>318.962</u>	<u>321</u>
Tilgodehavender		<u>748.631</u>	<u>446</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>188</u>	<u>0</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>188</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>3.394.976</u>	<u>3.144</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.325.035</u>	<u>3.771</u>
Aktiver		<u>101.477.101</u>	<u>97.708</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Reserve for opskrivninger		70.863.159	70.863
Overført overskud og underskud		<u>24.646.456</u>	<u>20.370</u>
Egenkapital		<u>95.509.615</u>	<u>91.233</u>
Gæld til realkreditinstitutter	10	4.280.741	3.996
Langfristet del af den regulatoriske overdækning	12	<u>823.410</u>	<u>1.289</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>5.104.151</u>	<u>5.285</u>
Kortfristet del af prioritetsgæld	10	221.960	743
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	29
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.230	121
Anden gæld	11	91.729	91
Kortfristet del af den regulatoriske overdækning	12	<u>511.416</u>	<u>206</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>863.335</u>	<u>1.190</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.967.486</u>	<u>6.475</u>
Passiver		<u>101.477.101</u>	<u>97.708</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	13		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Reserve for opskriv- ninger t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2016	70.863	20.370	91.233
Egenkapital Majbølle Vandværk	0	2.482	2.482
Hensat til lukning af boring, Majbølle Vandværk	0	150	150
Afvigelser, overtagne tilgodehavende og forpligtelser, Majbølle Vandværk	0	14	14
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.630</u>	<u>1.630</u>
Egenkapital 31.12.2016	<u>70.863</u>	<u>24.646</u>	<u>95.509</u>

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.

Noter

1. Regnskabsmæssige usikkerheder om indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har betydelig 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 76 mio.kr. Denne afgørelse er påklaget til Landsskatteretten.

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 Landsskatteretten, og i juni 2014 afgjorde Landsskatteretten fire principielle sager til SKATs fordel. Disse er efterfølgende indbragt for domstolene.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at det er sandsynligt, at sagerne vil falde ud til selskabets fordel.

SKAT her efter ligningen af selvangivelsen opkrævet selskabsskat uagtet, at SKATs afgørelse er indbragt for Landsskatteretten.

Selskabsskat, beregnet på baggrund af de reducerede indgangsværdier, er ikke indeholdt i balancen eller udgiftsført i resultatopgørelsen, da selskabet ikke har accepteret beregningsmodellen og skatten er ikke pålignet af SKAT endnu.

Frivillig indbetaling af selskabsskat for 2016 er afsat i balancen som tilgodehavende.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
Overførsel den regulative overdækning	431.417	199
Nettoomsætning	3.934.537	3.425
Øvrige indtægter	<u>1.328.162</u>	<u>132</u>
	<u>5.694.116</u>	<u>3.756</u>

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Produktionsomkostninger		
Produktionens andel af løn	165.576	161
Kraftforbrug	104.710	93
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	81.062	114
Mindre nyanskaffelser	22.531	34
Servicekontrakter	14.895	3
Anlæg haver	29.728	34
Kontrol og analyser	13.269	18
Diverse produktionsomkostninger	40.706	36
Afskrivninger produktionsanlæg	853.997	863
	1.326.474	1.356
4. Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse	110.004	95
Løn distribution	166.889	162
Autodrift distributionsanlæg	20.052	15
Afskrivninger distributionsanlæg	1.538.958	1.458
	1.835.903	1.730
5. Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	4.038	5
It-omkostninger	94.140	109
Beredskabsudgifter	2.270	2
Telefon og telefax	31.805	39
Porto og gebyrer	479	3
Revisorhonorar	33.000	33
Rådgivning i forbindelse med vandsektorloven og fusion	21.500	32
Forsikringer	15.935	10
Faglitteratur og tidsskrifter	0	1
Kontingenter	19.123	13
Udgifter til generalforsamling	4.572	18
Gebyr til Forsyningssekretariatet	6.997	33
Lønninger administration mv.	171.066	121
Bestyrelsesomkostninger	80.656	92
Autodrift administration	20.052	15
Transport	505.633	526

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
Transport	505.633	526
Vedligeholdelse kontorinventar	0	1
Øvrige omkostninger	10.035	6
Afskrivninger, bil	54.269	54
	569.937	587

6. Andre finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	8.176	14
Renter, obligationer	19	0
Rentegodtgørelse, skat	125	0
Renter, vedr. udlån Nagelsti og Rykkerup	13.576	19
	21.896	33

7. Andre finansielle omkostninger

Prioritetsrenter	190.954	221
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	14.024	0
	204.978	221

	Produktions-	Distributions-	Fællesfunk-
	anlæg	anlæg	tionsanlæg
	kr.	kr.	kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris 01.01.2016	19.913.961	27.252.252	271.343
Tilgang	0	4.527.037	0
Afgang	0	0	0
Kostpris 31.12.2016	19.913.961	31.779.289	271.343
Opskrivninger 01.01.2016	12.655.022	58.208.137	0
Årets opskrivninger	0	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger ved afgang	0	0	0
Opskrivninger 31.12.2016	12.655.022	58.208.137	0
Af- og nedskrivninger 01.01.2016	(14.029.080)	(10.810.880)	(108.539)
Årets afskrivninger	(853.997)	(1.538.958)	(54.269)
Nedskrivninger	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2016	(14.883.077)	(12.349.838)	(162.808)

Noter

	Produktions- anlæg kr.	Distributions- anlæg kr.	Fællesfunk- tionsanlæg kr.
8. Materielle anlægsaktiver (fortsat)			
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	<u>17.685.906</u>	<u>77.637.588</u>	<u>108.535</u>
Salgssum for afhændede aktiver	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tab	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	t.kr.
9. Andre tilgodehavender			
Moms		<u>318.962</u>	<u>321</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af prioritetsgæld		<u>221.960</u>	<u>743</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		221.960	743
Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser		<u>4.280.741</u>	<u>3.996</u>
		<u>4.502.701</u>	<u>4.739</u>
11. Anden gæld			
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag		16.020	20
Saldo skatte konto		3.468	0
ATP og andre sociale ydelser		1.277	1
Feriepengeforpligtelse til funktionærer		<u>70.964</u>	<u>70</u>
		<u>91.729</u>	<u>91</u>

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
12. Over-/underdækning		
Samlet over/underdækning 01.01.2016	1.190.319	1.389
Afvikling af overdækning 01.01.2010	(205.852)	(206)
Afvikling af underdækning for 2014	304.312	237
Regulering af overdækning for 2015	46.047	(30)
Årets underdækning	<u>(575.923)</u>	<u>(199)</u>
	<u>758.903</u>	<u>1.191</u>
Der er fordelt således:		
Langfristet gæld	823.410	1.289
Kortfristet gæld	511.416	206
Anlægsaktiver	<u>(575.923)</u>	<u>(304)</u>
	<u>758.903</u>	<u>1.191</u>

13. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A

Årsregnskabet er ikke aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til personale og distributionsomkostninger mv., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger mv., herunder afskrivninger og gager.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Aktiver pr. 01.01.2010 er reguleret til den regulatoriske værdi i henhold til vandsektorloven, da dette er det grundlag, hvormed afskrivningerne kan indregnes i fremtidigt prisløft.

Efterfølgende anskaffelser er værdiansat til kostpris.

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

Produktionsanlæg	5 – 100 år
Distributionsanlæg	5 – 75 år
Fællesfunktionsanlæg	5 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender udgøres af tilgodehavende indskud fra andelshaverne, der er indtrådt ved fusion med andre værker samt den langfristede del af tilgodehavender vedrørende den regulative underdækning.

Tilgodehavendet opgøres til kostpris.

Tilgodehavender

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

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 modsvare de 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

Skattemæssigt underskud aktiveres ikke, da det pt. ikke forventes at kunne udnyttes.

Det skattemæssige afskrivningsgrundlag er opgjort på baggrund af de regulatoriske værdier pr. 01.01.2010 med tillæg af tilkøbte aktiver og fradrag af solgte aktiver.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Regulatoriske overdækning

Den regulative overdækning er indregnet under langfristede gæld med den del, som skal indtægtsføres år 2 efter regnskabsårets afslutning.

Overdækning som indregnes i kommende års takster er indregnet under kortfristet gæld.