

Nørre Alslev Vandværk A.m.b.a.

Nr. Alslev Langgade 52, 4840 Nørre Alslev
CVR-nr. 32 84 70 21

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4 - 5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 29

Virksomheden

Nørre Alslev Vandværk A.m.b.a.
Nr. Alslev Langgade 52
4840 Nørre Alslev
Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 32 84 70 21
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Ledelse

Driftsleder Flemming Heintz

Bestyrelse

Ib Eriksen
Flemming Høegh
Hans Erik Jensen
Uffe Stamm
Anders Jensen
Per Olsen
Lars Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Nørre Alslev Vandværk A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

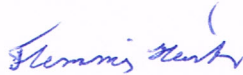
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

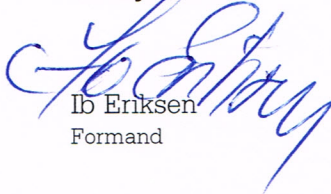
Nørre Alslev, den 27. februar 2018

Ledelsen



Flemming Heintz
Driftsleder

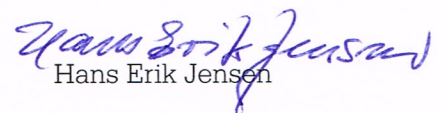
Bestyrelsen



Ib Eriksen
Formand



Flemming Høegh



Hans Erik Jensen

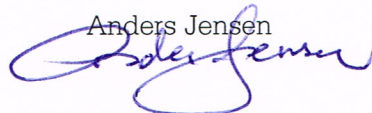
Uffe Stamm



Lars Andersen



Anders Jensen



Per Olsen

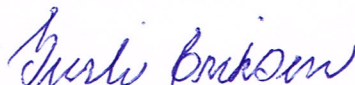

Per Olsen

Valgte revisores påtegning

Regnskabet er dags dato gennemgået. Der er foretaget stikprøvevis kontrol af udvalgte bilag.

Kontrollen gav ikke anledning til bemærkninger.

Nørre Alslev, den 5/3 2018

 
Gurli Eriksen Susanne Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Nørre Alslev Vandværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nørre Alslev Vandværk 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, at der som beskrevet i note 1 er usikkerheder 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 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.

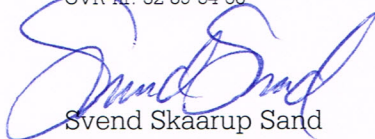
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing F, den 27. februar 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68



Svend Skaarup Sand

Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i lighed med tidligere år 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.46. 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. Samtidigt er der i balancen afsat udskudt skat svarende til 22% af forskellen mellem værdiansættelsen iflg SKATs værdiansættelsesmetode og de regnskabsmæssige opgjorte værdier pr. 31.12.2017 i alt DKK 10.072.196. Når den udskudte skat bliver aktuel betalbar skat, vil vandværket i henhold til de nuværende regler kunne opkræve denne skat hos forbrugerne året efter den er afholdt. Der er derfor under aktiverne afsat en langfristet periodiseringspost svarende til den udskudte skat. 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 108.579 mod DKK -156.862 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 61.696.246.

Beløb i t.DKK	Hvile i sig selv	
	2017	Regnskab 2017
Omsætning	2.876	2.876
Produktionsomkostninger, driftsomkostninger	-180	-180
Produktionsomkostninger, afskrivninger	0	-286
Distributionsomkostninger, driftsomkostninger	-356	-356
Distributionsomkostninger, afskrivninger	0	-1.237
Administrationsomkostninger, driftsomkostninger	-478	-478
Administrationsomkostninger, afskrivninger	0	-6
I alt	1.862	333
Finansielle poster	-1	-1
Resultat før skat	1.861	332
Skat af årets resultat	-223	-223
Årets resultat	1.638	109
Investeringer 2017, netto	-910	0
I alt	728	109

Som det fremgår overfor er der afskrivninger på i alt t.DKK. 1.335, mens der er investeringer netto på t.DKK. 910. Der er således investeret t.DKK. 425 mindre i ledningsnettet end der er regnskabsmæssige afskrivninger på anlægsaktiver. Årets afskrivninger t.DKK. 1.335 består af årets afskrivninger på t.DKK. 1.530 samt tilbageførte afskrivninger på udskiftede hovedledninger som indgår i POLKA-værdien med t.DKK 195.

Den udgiftsførte skat er skatteafregning for 2016 og 2017.

Ledelsen finder resultatet for tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
2	Nettoomsætning	2.876.402	2.507.571
3	Produktionsomkostninger	-466.175	-473.748
4	Distributionsomkostninger	-1.592.678	-1.639.880
5	Administrationsomkostninger	-484.819	-433.818
	Resultat før finansielle poster	332.730	-39.875
6	Finansielle indtægter	215	553
7	Finansielle omkostninger	-924	-6.900
	Finansielle poster i alt	-709	-6.347
	Resultat før skat	332.021	-46.222
8	Skat af årets resultat	-223.442	-110.640
	Årets resultat	108.579	-156.862
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	108.579	-156.862
	I alt	108.579	-156.862

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Distributionsanlæg	52.973.972	53.150.333
	Produktionsanlæg og maskiner	7.370.712	7.622.875
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.130	8.901
9	Materielle anlægsaktiver i alt	60.356.814	60.782.109
	Opkrævningsret på udskudt skat	10.072.196	0
	Takstmæssig underdækning	209.437	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	10.281.633	0
	Anlægsaktiver i alt	70.638.447	60.782.109
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.100	114.400
12	Tilgodehavende selskabsskat	0	22.000
	Andre tilgodehavender	0	24.084
	Tilgodehavender i alt	24.100	160.484
	Indestående i kreditinstitutter	2.482.219	1.729.366
	Likvide beholdninger i alt	2.482.219	1.729.366
	Omsætningsaktiver i alt	2.506.319	1.889.850
	Aktiver i alt	73.144.766	62.671.959

		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Virksomhedskapital	8.423.063	8.423.063
	Overført resultat	53.273.183	53.164.604
	Egenkapital i alt	61.696.246	61.587.667
10	Hensættelser til udskudt skat	10.072.196	0
	Hensatte forpligtelser i alt	10.072.196	0
11	Takstmæssig overdækning	0	16.294
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	16.294
	Kortfristet del af takstmæssig overdækning	82.194	82.194
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	108.806	33.500
12	Selskabsskat	205.442	0
13	Anden gæld	979.882	952.304
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.376.324	1.067.998
	Gældsforpligtelser i alt	1.376.324	1.084.292
	Passiver i alt	73.144.766	62.671.959
14	Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomhedskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	8.423.063	53.164.604
Forslag til resultatdisponering	0	108.579
Saldo pr. 31.12.17	8.423.063	53.273.183

Virksomheder er underlagt lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold (vandsektorloven). Ifølge loven skal virksomhedens 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. 46. Denne afgørelse er påklaget til Skatteankestyrelsen.

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 DCF-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 skatteankestyrelsen, og i juni 2014 afgjorde skatteankestyrelsen fire principielle sager til SKATs fordel. Disse 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.

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

Den udskudte skat af forskelsværdien mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi af anlægsaktiverne, opgjort efter SKATs værdiansættelsesprincipper, udgør DKK.10.072.196 pr. 31.12.2017.

Selskabet har i henhold til Vandsektorloven en opkrævningsret til betalte skatter. Dette betyder, at når den udskudte skat bliver betalt som forfalden aktuel skat, vil selskabet kunne opkræve denne skat hos forbrugerne. Der er derfor under finansielle anlægsaktiver medtaget et beløb svarende til den udskudte skat som værdi af denne opkrævningsret.

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.

	2017	2016
	DKK	DKK
2. Nettoomsætning		
Årets resulering af over/underdækning:	225.731	-98.488
Fast bidrag	1.417.734	1.321.660
Variabelt bidrag	1.113.074	1.048.024
Tilslutningsafgift	30.701	158.887
Gebyrer	77.705	72.475
Øvrige indtægter	11.457	5.013
I alt	2.876.402	2.507.571

3. Produktionsomkostninger

Kraftforbrug	28.851	43.284
Reparation og vedligeholdelse af produktionsanlæg	21.902	52.470
EDB	38.418	8.505
Forsikringer og ejendomsskatter	8.308	7.490
Kontrol og analyse	15.173	8.660
Lønninger og gager, produktion	67.611	67.877
Af- og nedskrivninger, produktion	285.912	285.462
I alt	466.175	473.748

	2017	2016
	DKK	DKK

4. Distributionsomkostninger

Teknisk bistand	4.950	0
Kraftforbrug	41.328	62.762
Reparationer og vedligeholdelse af distributionsanlæg	130.230	115.044
Øvrige distributionsomkostninger	0	6.650
Lønninger og gager, distribution	178.764	188.528
Af- og nedskrivninger, distribution	1.237.406	1.266.896
I alt	1.592.678	1.639.880

5. Administrationsomkostninger

Kontorartikler	3.342	4.288
It-omkostninger	59.438	51.724
Vedligeholdelse inventar og kontorbygning	56.031	6.011
Telefon og internet	12.122	11.902
Annoncer	0	916
Porto og gebyrer	3.411	3.930
Revisorhonorar	34.800	33.000
Honorar for erklæriner overfor forsyningssekretariatet	21.000	14.000
Honorar for assistance vedrørende skattesag	0	11.300
Kontingenter	12.858	13.515
Management fee	172	0
Kraftforbrug	1.949	2.164
Bestyrelsesomkostninger	27.633	25.334
Omkostninger vedrørende vandsektorloven	2.831	2.979
Tab på debitorer	6.084	7.269
Øvrige omkostninger	10.229	5.375
Lønninger og gager, administration	226.548	235.660
Af- og nedskrivninger, administration	6.371	4.451
I alt	484.819	433.818

	2017	2016
	DKK	DKK

6. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	193	387
Skattefrie renter og procenttillæg	22	166
I alt	215	553

7. Finansielle omkostninger

Renter, pengeinstitutter	924	448
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	0	6.452
I alt	924	6.900

8. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	115.478	0
Regulering af skat fra tidligere år	107.964	110.640
I alt	223.442	110.640

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Distributionsanlæg	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	61.098.147	9.561.371	22.254
Tilgang i året	1.061.045	33.749	9.600
Afgang i året	-194.819	0	0
Kostpris pr. 31.12.17	61.964.373	9.595.120	31.854
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-7.947.811	-1.938.498	-13.353
Afskrivninger i året	-1.237.409	-285.910	-6.371
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	194.819	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-8.990.401	-2.224.408	-19.724
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	52.973.972	7.370.712	12.130

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

10. Udskudt skat

Udskudt indregnet pr. 31.12.17	10.072.196	0
--------------------------------	------------	---

Der henvises til note 1 usikkerheder ved indregning og måling.

11. Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning primo	98.488	246.582
Afviklet overdækning 2010	-82.194	-82.194
Regulering underdækning 2016	93.674	0
Afvikling overdækning 2015	91.787	-93.674
Årets underdækning	-328.998	27.774
I alt	-127.243	98.488
Kortfristet del af takstmæssig overdækning	-82.194	-82.194
Overført til langfristet tilgodehavende	209.437	0
I alt	0	16.294

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
12. Selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat	-22.000	0
Regulering af tidligere års skat	107.964	110.640
Betalt selskabsskat vedrørende tidligere år	0	-110.640
Udbetalt selskabsskat vedrørende sidste år	22.000	0
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	107.964	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	115.478	0
Betalt acontoskat for indeværende år	-18.000	-22.000
Skyldig selskabsskat vedrørende indeværende år	97.478	-22.000
Selskabsskat i alt	205.442	-22.000

Afsat skat vedrørende tidligere år DKK. 107.964 vedrører den ikke lignede skatteforpligtelse for 2016. Skatten for 2016 og 2017 er beregnet jf. SKATs opgjorte indgangsværdier.

13. Anden gæld

Moms og afgifter	277.962	222.629
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	14.399	14.350
ATP og andre sociale ydelser	852	852
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	45.952	45.632
Vandafgift	640.717	665.647
Øvrig anden gæld	0	3.194
I alt	979.882	952.304

14. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelse omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriser.

15. 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomheden har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Udskudt skat som følge af dom i Øster Landsret den 16.01.2018

Udskudt skat måles på grundlag af de skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Som konsekvens af dom i Øster Landsret er skatten af forskelsbeløbet pr. 31.12.2017 mellem SKATs værdiansættelse af anlægsaktiverne og værdiansættelsen i Årsregnskabet afsat med 22% svarende til t.DKK 10.065 som udskudt skat

Selskabet har en opkrævningsret svarende til den udskudte skat i takt med at skatten bliver aktuel og betalt. Denne opkrævningsret er under de finansielle anlægsaktiver medtaget som en periodiseringspost og beløbsmæssig identisk med den udskudte skat

For at undgå "accounting mis-match" og af hensyn til det retvisende billede er begge beløb ikke reguleret i resultatopgørelsen under henholdsvis omsætning og årets skat, men direkte i balancen, da sammenligneligheden i resultatopgørelsen vil blive vanskeliggjort af indregningen af det ændrede skøn. Resultatopgørelsen ville resultatmæssigt være påvirket med DKK 0 såfremt skønnet var reguleret i resultatopgørelsen.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

15. 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.

Tilslutningsbidrag indtægtsføres i det regnskabsår, hvori de indgår i overensstemmelse med den gældende økonomiske ramme for vandselskaber under vandsektorloven.

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. Herunder indregnes løn og gager til driftspersonale mv., og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributionsaktiviteten.

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 af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

15. 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 DKK
Distributionsomkostninger	5-75	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-100	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Andre finansielle poster

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

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.

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

Materielle anlægsaktiver omfatter produktions- og distributionsanlæg og maskiner samt andre driftsmidler 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.

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".

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

Efterfølgende anskaffelser er værdiansat til kostpris.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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