BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Nørre Alslev Vandværk A.M.B.A

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19-3-2019

Dirigent

Indholdsfortegnelse

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 - 28

Virksomhedsoplysninger m.v.

Virksomheden

Nørre Alslev Vandværk A.M.B.A
Nr. Alslev Langgade 52
4840 Nørre Alslev
Telefon: 54 40 05 94
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
Thomas Søndergard
Per Møller Olsen
Lars Andresen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 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.

Nørre Alslev, den 19. februar 2019

Ledelsen

Flemming Heintz
Driftsleder

Bestyrelsen

Ib Eriksen
Formand

Flemming Høegh

Hans Erik Jensen

Uffe Stamm

Thomas Søndergard

Per Møller Olsen

Lars Andresen

Valgte revisores påtegning

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

Kontrollen gav ikke anledning til bemærknigner.

Nørre Alslev, den 4/3 2019

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 01.01.18 - 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.

- 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 19. februar 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Skaarup Sand
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i lighed med tidligre år 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 af udskudt skat afklaret ved Højesteretsafgørelse af 8. november 2018.

I 2017 blev der afsat udskudt skat jf. SKAT's værdiansættelsesprincipper på DKK 10.072.196. Samtidig blev der under aktiver afsat en opkrævningsret som modpost til den udskudte skat.

Regnskabet 2017 blev aflagt inden vejledningen fra FSR blev offentligtgjort og de ændrede regnskabsmæssige skøn vedr. 2017 er derfor ikke indregnet i resultatopgørelsen.

Da reguleringen af de regnskabsmæssige skøn i 2017 ikke blev reguleret over resultatopgørelsen er det for indeværende år valgt at udligne posterne på samme vis som i 2017.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 552.138 mod DKK 108.579 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 62.248.383.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2018 er påvirkeret af indtægtsførte skatter fra tidligere år.

Beløb i t.DKK	Hvile i sig selv 2018	Regnskab 2018
Indtægter opkrævet	2.771	2.771
Regulering over/underdækning	0	-230
Produktionsomkostninger, driftsomkostninger	-233	-233
Produktionsomkostninger, afskrivninger	0	-289
Distributionsomkostninger. Driftsomkostninger	-306	-306
Distributionsomkostninger, afskrivninger	0	-1.238
Administrationsomkostninger, driftsomkostninger	-424	-424
Administrationsomkostninger, afskrivninger	0	-6
Andre driftsomkostninger	-18	-18
I alt	1.790	27
Finansielle poster	-1	-1
Resultat før skat	1.789	26
Skat af årets resultat	526	526
Årets resultat	2.315	552
Investeringer 2018, netto	-1.289	0
I alt	1.026	552

Som det fremgår overfor er der akskrivninger på i alt t.DKK. 1.533, mens der er investeringer netto på t.DKK. 1.289. Der er således investret t.DKK. 244 mindre i ledningsnettet end der er regnskabsmæssige afskrivninger på anlægsaktiver.

Den indtægtsførte skat er tilbageføring af den skat, som blev afsat i 2017 vedrørende 2016 og 2017 samt de betalte skatter for perioden 2010-2015. Den betalte skat t.DKK 360 er medtaget som tilgodehavende.

Ledelsen finder resultatet for tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018 DKK	2017 DKK
2	**Nettoomsætning**	**2.541.063**	**2.876.402**
3	Produktionsomkostninger	-522.147	-466.175
4	Distributionsomkostninger	-1.543.856	-1.592.678
5	Administrationsomkostninger	-430.355	-484.819
	Bruttofortjeneste	**44.705**	**332.730**
6	Andre driftsomkostninger	-17.953	0
	Resultat før finansielle poster	**26.752**	**332.730**
7	Finansielle indtægter	126	215
8	Finansielle omkostninger	-858	-924
	Finansielle poster i alt	**-732**	**-709**
	Resultat før skat	**26.020**	**332.021**
9	Skat af årets resultat	526.118	-223.442
	Årets resultat	**552.138**	**108.579**

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	552.138	108.579
I alt	**552.138**	**108.579**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
	Distributionsanlæg	52.535.165	52.973.972
	Produktionsanlæg og maskiner	7.552.826	7.370.712
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.760	12.130
10	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**60.093.751**	**60.356.814**
	Opkrævningsret på udskudt skat	0	10.072.196
	Takstmæssig underdækning	0	209.437
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**0**	**10.281.633**
	Anlægsaktiver i alt	**60.093.751**	**70.638.447**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	207.947	24.100
14	Tilgodehavende selskabsskat	360.104	0
11	Andre tilgodehavender	81.314	0
	Tilgodehavender i alt	**649.365**	**24.100**
	Indestående i kreditinstitutter	2.905.147	2.482.219
	Likvide beholdninger i alt	**2.905.147**	**2.482.219**
	Omsætningsaktiver i alt	**3.554.512**	**2.506.319**
	Aktiver i alt	**63.648.263**	**73.144.766**

PASSIVER

Note		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
	Andelskapital	8.423.063	8.423.063
	Overført resultat	53.825.320	53.273.182
	Egenkapital i alt	**62.248.383**	**61.696.245**
12	Hensættelser til udskudt skat	39.446	10.072.196
	Hensatte forpligtelser i alt	**39.446**	**10.072.196**
13	Takstmæssig overdækning	102.529	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**102.529**	**0**
	Kortfristet del af takstmæssig overdækning	0	82.194
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	94.449	108.806
14	Selskabsskat	0	205.442
15	Anden gæld	1.163.456	979.883
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**1.257.905**	**1.376.325**
	Gældsforpligtelser i alt	**1.360.434**	**1.376.325**
	Passiver i alt	**63.648.263**	**73.144.766**

16 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18		
Saldo pr. 01.01.18	8.423.063	53.273.182
Forslag til resultatdisponering	0	552.138
Saldo pr. 31.12.18	8.423.063	53.825.320

Virksomheden 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 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. 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 en de regnskabsmæssige. De nævnte sager er alle påklaget til skatteankestyrelsen, og i juni 2014 afgjorde skatteankestyrelsen fire pricipielle 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. Der er den 8/11 2018 afsagt dom, hvor vandværkerne fik medhold.

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. Beløbet blev afsat i balancen 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 blev derfor, i 2017, under finansielle anlægsaktiver medtaget et beløb svarende til den udskudte skat som værdi af denne opkrævningsret.

Hensættelsen og opkrævningsretten er efter den afsagte dom reguleret væk pr. 01.01.2018. Regnskabet for 2017 blev aflagt inden vejledningen fra FSR forelå og de regnskabsmæssige skøn er derfor ikke indregnet i resultatopgørelsen men kun i balancen.

De i 2017 indregnede skyldige skatter for 2016 og 2017 er tilbageført som regulering af skat tidligere sammen med de betalte skatter for årene 2010-2015. Skattebetalingerne for 2010-2015 andrager DKK. 342.104 som er afsat som tilgodehavende sammen med a/c-betalinger for indeværende år.

	2018 DKK	2017 DKK

2. Nettoomsætning

Årets regulering af over/underdækning:	-229.772	225.731
Fast bidrag	1.416.121	1.417.734
Variabelt bidrag	1.203.901	1.113.074
Tilslutningsafgift	55.559	30.701
Gebyrer	91.640	77.705
Øvrige indtægter	3.614	11.457
I alt	2.541.063	2.876.402

3. Produktionsomkostninger

Kraftforbrug	30.419	28.851
Reparation og vedligeholdelse af produktionsanlæg	90.848	21.902
EDB	16.038	38.418
Forsikringer og ejendomsskatter	7.200	8.308
Kontrol og analyse	23.674	15.173
Lønninger og gager, produktion	64.568	67.611
Af- og nedskrivninger, produktion	289.400	285.912
I alt	522.147	466.175

4. Distributionsomkostninger

Teknisk bistand	0	4.950
Kraftforbrug	44.108	41.328
Reperationer og vedligeholdelse af distributionsanlæg	82.615	130.230
Lønninger og gager, distribution	178.882	178.764
Af- og nedskrivninger, distribution	1.238.251	1.237.406
I alt	1.543.856	1.592.678

	2018 DKK	2017 DKK

5. Administrationsomkostninger

Kontorartikler	4.477	3.342
It-omkostninger	35.581	38.692
Vedligeholdelse inventar og kontorbygning	6.916	56.031
Telefon og internet	13.808	12.122
Porto og gebyrer	24.661	24.157
Revisorhonorar	35.500	34.800
Honorar for erklæringer overfor forsyningssekretariatet	12.500	21.000
Kontingenter	18.245	12.858
Management fee	0	172
El-forbrug	1.521	1.949
Bestyrelsesomkostninger	32.310	27.633
Omkostninger vedrørende vandsektorloven	2.636	2.831
Tab på debitorer	6.604	6.084
Øvrige omkostninger	3.458	10.229
Lønninger og gager, administration	225.767	226.548
Af- og nedskrivninger, administration	6.371	6.371
I alt	430.355	484.819

6. Andre driftsomkostninger

Manglende afskrivning ved udskiftning af eksisterende rør	17.953	0

7. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	126	193
Skattefrie renter og procenttillæg	0	22
I alt	126	215

	2018 DKK	2017 DKK

8. Finansielle omkostninger

Renter, pengeinstitutter	858	924

9. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	115.478
Årets regulering af udskudt skat	39.446	0
Regulering af skat fra tidligere år	-565.564	107.964
I alt	-526.118	223.442

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Distributionsanlæg	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	61.964.644	9.595.119	31.854
Tilgang i året	817.396	471.516	0
Afgang i året	-56.104	0	0
Kostpris pr. 31.12.18	62.725.936	10.066.635	31.854
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-8.990.672	-2.224.409	-19.723
Afskrivninger i året	-1.238.250	-289.400	-6.371
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	38.151	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-10.190.771	-2.513.809	-26.094
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	52.535.165	7.552.826	5.760

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

11. Andre tilgodehavender

Tilgodehavende TLV	81.314	0
I alt	81.314	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	10.072.196	0
Udskudt indregnet pr. 31.12.17	0	10.072.196
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	39.446	0
Udskudt skat reguleret over opkrævningsret.	-10.072.196	0
Udskudt skat pr. 31.12.18	39.446	10.072.196

Der henvises til note 1 usikkerheder ved indregning og måling

13. Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning primo	-127.243	98.488
Afviklet overdækning 2010	-82.194	-82.194
Regulering underdækning 2016	0	93.674
Afvikling overdækning 2015	0	91.787
Årets underdækning	101.687	-328.998
Regulering underdækning 2017	210.279	0
I alt	102.529	-127.243
Kortfristet del af takstmæssig overdækning	0	-82.194
Overført til langfristet tilgodehavende	0	209.437
I alt	102.529	0

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

14. Selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat	0	22.000
Selskabsskat	-205.442	0
Regulering af tidligere års skat 2016-2017	223.442	-107.964
Afregnet skat tidligere år 2010-2015	342.104	0
Udbetalt selskabsskat vedrørende sidste år	-18.000	-22.000
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	342.104	-107.964
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	-115.478
Betalt acontoskat for indeværende år	18.000	18.000
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende indeværende år	18.000	-97.478
Selskabsskat i alt	360.104	-205.442

Regulering af skat tidligere år DKK. 223.442 vedrøre den ikke pålignede skat vedrørende 2016 og 2017. Afregnede skat tidligere år vedrører den pålignede skat som er betalt for årene 2010-2015.

15. Anden gæld

Moms og afgifter	351.346	277.962
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	13.642	14.399
ATP og andre sociale ydelser	1.724	852
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	46.388	45.952
Vandafgift	750.256	640.718
Øvrig gæld	100	0
I alt	1.163.456	979.883

16. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørene indgåede entrepriser.

17. 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 Højesteret den 08.11.2018
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.

Disse beløb er som koncekvens af dom i Højesteret tilbageført pr. 01.01.2018. Beløbende er i lighed med 2017 ikke reguleret over 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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

17. 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.

17. 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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

17. 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.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsmæssige 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.