

Skærbæk Vandværk Amba

Læssevej 7, 6780 Skærbæk
CVR-nr. 14 20 59 18

Årsrapport for 2017

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 25

Selskabet

Skærbæk Vandværk Amba
Læssevej 7
6780 Skærbæk
Telefon: 74 75 15 37
Hjemsted: Skærbæk
CVR-nr.: 14 20 59 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Formand Leif Abild-Jensen
Næstformand Carl-Erik Krog Frisk
Kasserer Ejnar Sørensen
Sekretær Niels Keller
Karsten Lausten
Niels Peter Brodersen
Thomas Thomasen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sydbank
Skærbæk Sparekasse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Skærbæk Vandværk Amba.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets 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.

Skærbæk, den 5. februar 2018


Bestyrelsen



Leif Abild-Jensen
Formand



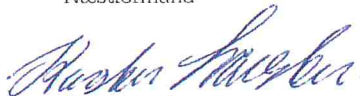
Carl-Erik Krog Frisk
Næstformand




Ejnar Sørensen
Kasserer



Niels Keller
Sekretær



Karsten Lausten



Niels Peter Brodersen



Thomas Thomasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Skærbæk Vandværk Amba

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skærbæk Vandværk Amba 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets 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 selskabet 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 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. 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 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.

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.

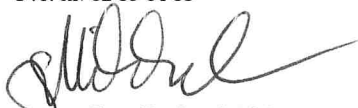
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Toftlund, den 5. februar 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Søren Lindholm Mikkelsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21558

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at levere vand til Skærbæk by, Astrup, Mjolden og Rejsby. Herudover sælges der vand til Brøns Vandværk og Rømø Vandforsyning v. Tønder Forsyning.

Usædvanlige forhold

Skattesagen mellem Skærbæk Vandværk Amba og SKAT omkring de skattemæssige indgangsværdier, som vandværket har fastsat ud fra Pris- og levetidskataloget, der udarbejdet af en statslig myndighed (Konkurrence & Forbrugerstyrelsen) er afgjort ved første instans. Skattemyndighederne har ikke godkendt de af os opgjorte indgangsværdier. Vi er ikke enige med Skattemyndighederne om skatteansættelsen, hvorfor ansættelsen er påklaget til Landsskatteretten.

Af forsigtighedshensyn er hele den skyldige og udskudte skat hensat. Vindes sagen, vil skatten helt eller delvis kunne føres retur. Det hensatte beløb udgør kr. 867.543, der forventes opkrævet hos forbrugerne over de kommende 5-6 år med ca. kr. 150.000 pr. år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -41.602 mod DKK 36.064 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.764.881.

Der er i 2017 i alt udpumpet 689.645 m³ vand, og heraf aftog Brøns Vandværk og Rømø Vandforsyning 313.464 m³.

Nettabet udgjorde 0,4 %.

Der er købt 309.000 kWh el til produktion og distribution af vandet.

Pr. 31. december 2017 er 1954 forbrugere tilsluttet Skærbæk Vandværk.

I årets løb er der bl.a. investeret i nyt ledningsnet i Rejsby og udskiftning af hovedafspærringsventiler på Melbyvej og Svingelen. Der er etableret nyt beluftningsanlæg og friskluftsfiltreringsanlæg på vandværket. Samlede investeringer beløber sig til ca. kr. 800.000.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
1	Nettoomsætning	3.680.382	3.711.622
2	Produktionsomkostninger	-1.267.948	-1.156.492
	Bruttofortjeneste I (65,5% - 68,8%)	2.412.434	2.555.130
3	Distributionsomkostninger	-1.449.706	-1.492.577
4	Administrationsomkostninger	-457.677	-459.076
	Resultat før finansielle poster	505.051	603.477
8	Finansielle indtægter	26.375	115.371
9	Finansielle omkostninger	-409.469	-478.884
	Finansielle poster i alt	-383.094	-363.513
	Resultat før skat	121.957	239.964
10	Skat af årets resultat	-13.559	-53.900
	Andre skatter	-150.000	-150.000
	Skatter i alt	-163.559	-203.900
	Årets resultat	-41.602	36.064
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-41.602	36.064
	I alt	-41.602	36.064

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Bygningsanlæg installationer og boringer	8.952.199	9.201.225
	Ledningsnet	17.249.823	17.573.893
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.538	22.061
11	Materielle anlægsaktiver i alt	26.208.560	26.797.179
	Anlægsaktiver i alt	26.208.560	26.797.179
	Varebeholdning	276.000	263.000
	Varebeholdninger i alt	276.000	263.000
	Tilgodehavende hos forbrugere	263.286	453.501
	Tilgodehavende selskabsskat	4.000	2.000
12	Andre tilgodehavender	577.509	460.917
	Tilgodehavender i alt	844.795	916.418
13	Obligationer	2.197.238	2.167.417
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	2.197.238	2.167.417
	Indestående i kreditinstitutter	423	1.416
	Likvide beholdninger i alt	423	1.416
	Omsætningsaktiver i alt	3.318.456	3.348.251
	Aktiver i alt	29.527.016	30.145.430

		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	12.337.010	12.337.010
	Regulering vedr. fundamental fejl om skyldige og udskudte skatter	-417.543	-567.543
	Regulatorisk overdækning	-143.372	-198.587
	Overført resultat	-11.214	30.388
	Egenkapital i alt	11.764.881	11.601.268
	Hensættelser til udskudt skat	748.185	734.626
	Hensatte forpligtelser i alt	748.185	734.626
14	Gæld til realkreditinstitutter	14.309.564	14.898.336
- 15	Regulatorisk overdækning	0	99.296
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.309.564	14.997.632
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	732.142	674.957
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	607.344	645.464
	Skyldig til forbrugere	587.878	310.641
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	197.709	310.512
16	Anden gæld	565.520	855.958
17	Periodeafgrænsningsposter	13.793	14.372
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.704.386	2.811.904
	Gældsforpligtelser i alt	17.013.950	17.809.536
	Passiver i alt	29.527.016	30.145.430
18	Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Regulering vedr. fundamental fejl om skyldige og udskudte skatter	Regulatorisk overdækning	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	12.337.010	-567.543	-198.587	30.388
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	-88.157	0
Korrigeret saldo pr. 01.01.17	12.337.010	-567.543	-286.744	30.388
Årets regulering	0	150.000	143.372	0
Årets resultat (resultatdisponering)	0	0	0	-41.602
Saldo pr. 31.12.17	12.337.010	-417.543	-143.372	-11.214

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Nettoomsætning

Fast driftsbidrag	1.797.470	1.790.338
Vandsalg	1.787.741	1.877.235
Diverse indtægter	67.626	14.479
Gebyrer	27.545	29.570
I alt	3.680.382	3.711.622

2. Produktionsomkostninger

Boringer, vedligehold	68.170	23.371
Bygninger, vedligehold	54.586	176.419
Installationer og inventar vedligehold	282.444	105.839
El-forbrug (Note 7)	68.117	84.181
Forsikringer	10.180	10.000
Vandanalyser	0	12.216
Dyrkningsaftale m.v.	26.300	26.300
Øvrige udgifter	11.484	0
Kørselsudgifter (note 5)	12.080	9.050
Driftsaftale (note 6)	85.917	83.976
Afskrivninger	648.670	625.140
I alt	1.267.948	1.156.492

	2017	2016
	DKK	DKK

3. Distributionsomkostninger

Ledningsnet vedligehold	245.010	341.387
Målere/-kontrol/-vedligehold	35.122	25.784
Vandanalyser	40.543	19.756
Fjernaflæsningssystem	46.342	0
El-forbrug (note 7)	138.021	168.363
Kørselsudgifter (note 5)	12.080	9.050
Driftsaftale (note 6)	206.202	201.542
Afskrivninger	726.386	726.695
I alt	1.449.706	1.492.577

4. Administrationsomkostninger

Honorar	39.800	39.800
Bestyrelsesarbejde og generalforsamling	14.716	15.750
Kørselsgodtgørelse	1.680	1.096
Forsikringer	15.912	14.913
Annoncer forbrugerinformation	3.614	7.653
Porto m.v.	3.638	3.594
Tab på tilgodehavender	-51	587
IT-udgifter	33.154	74.275
Kontorartikler m.v.	5.732	4.150
Revisor og anden rådgivning	30.900	30.400
Abonnementer, kontigenter m.m.	35.700	16.653
Telefon	2.175	2.174
Løndata	2.252	2.283
Udgifter vandsektorlov	34.185	44.617
Kursusudgifter	12.503	520
Juridisk bistand	2.193	0
Ledelses- og beredskabsplaner	10.934	0
Andre adm. omkostninger	0	4.641
Kørselsudgifter (note 5)	12.082	9.051
Administration fælles (note 6)	64.742	63.172
Administration Kundeåndtering (note 6)	116.293	113.558
Afskrivninger	15.523	10.189
I alt	457.677	459.076

	2017	2016
--	------	------

	DKK	DKK
5. Drift bil		
Drift bil:		
Brændstof	3.453	4.059
Vægtafgift forsikring	17.332	12.730
Reparationer/vedligehold	15.457	10.362
Bilens drift fordelt som kørselsudgifter på:		
Produktion	-12.080	-9.050
Distribution	-12.080	-9.050
Administration	-12.082	-9.051
Drift bil i alt	0	0

6. Drifts- og administrationsaftale med Skærbæk Fjernvarme

Driftsaftale	343.671	335.904
Administrationsaftale	129.483	126.344
Drifts- og administrationsaftale er fordelt på:		
Produktion	-85.917	-83.976
Distribution	-206.202	-201.542
Administration fælles	-64.742	-63.172
Administration kundefølgelse	-116.293	-113.558
I alt	0	0

7. Elektricitet

El-indkøb	206.138	252.544
El-indkøb fordelt på:		
Produktion	-68.117	-84.181
Distribution	-138.021	-168.363
I alt	0	0

2017 2016

DKK DKK

8. Finansielle indtægter

Renter, bank	141	794
Renter, forbrugerne	14	0
Skattefrie renter og procenttillæg	2	0
Udbytte	26.218	114.577
<hr/>		
I alt	26.375	115.371

9. Finansielle omkostninger

Bank/gebyrer	7.144	5.808
Kommunekredit	318.544	296.031
Skat	1	5.035
Kursgevinster/-tab	6.410	56.977
Tønder Kommune garantiprovision	77.370	115.033
<hr/>		
I alt	409.469	478.884

10. Skat af årets resultat

Årets udskudte skat	13.559	53.900
---------------------	--------	--------

11. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Bygningsanlæg installationer og boringer	Ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	13.171.468	25.825.974	301.260
Tilslutningsbidrag	0	-60.323	0
Tilgang i året	399.644	462.639	0
Kostpris pr. 31.12.17	13.571.112	26.228.290	301.260
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-3.970.243	-8.252.081	-279.199
Afskrivninger i året	-648.670	-726.386	-15.523
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-4.618.913	-8.978.467	-294.722
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	8.952.199	17.249.823	6.538
		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

12. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender	15.956	0
Moms og afgifter	561.553	460.917
I alt	577.509	460.917

13. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Obligationer	
Kostpris pr. 01.01.17		2.241.377
Tilgang i året		2.199.926
Afgang i året		-2.241.377
Kostpris pr. 31.12.17		2.199.926
Nedskrivninger pr. 01.01.17		-73.961
Nedskrivninger i året		-6.410
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiv		77.683
Nedskrivninger pr. 31.12.17		-2.688
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17		2.197.238
	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

14. Gæld til realkreditinstitutter

Kommunekredit 201339817	3.979.844	4.194.502
Kommunekredit 201340781	1.775.509	1.903.963
Kommunekredit 201544675	2.358.354	2.467.039
Kommunekredit 201645493	6.784.627	6.908.498
Gæld til realkreditinstitutter i alt	14.898.334	15.474.002
Kortfristet del af realkreditgæld	-588.770	-575.666
I alt	14.309.564	14.898.336
Gæld til forfald efter 5 år	11.817.193	12.461.519

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

15. Regulatorisk overdækning

Regulatorisk overdækning	143.372	198.587
Regulatorisk overdækning	143.372	198.587
Kortfristet del af regulatorisk overdækning	-143.372	-99.291
I alt	0	99.296

Regulatorisk overdækning pr. 31. december 2010 er afsat ud fra Forsyningsekretariatets opgørelse af selskabets "overdækning" i forbindelse med fastsættelsen af prisloften for 2011.

Overdækningen er efter Forsyningsekretariatets opfattelse udtryk for, at selskabet før indførelsen af prisloft har oparbejdet et overskud. Dette overskud skal i princippet - under visse forudsætninger - betales tilbage til forbrugerne. Forsyningsekretariatet har besluttet, at denne tilbagebetaling skal ske henover årene 2011 - 2017.

Opgørelsen pr. 31. december 2010 er baseret på likvide beholdninger pr. 1. januar 2011 med fradrag af:

- gældsforpligtelser, som hidhører fra selskabers drift pr. 1. januar 2011
- andel af overdækning, som er indregnet i prisloftet for 2010

Den afsatte overdækning pr. 31. december 2010 er opgjort til kr. 695.038. Den er et udtryk for selskabets maksimale tilbagebetalingsforpligtelse over for sine forbrugere, hvis selskabets i årene 2011 - 2017 skulle udnytte prisloftet fuldt ud.

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

16. Anden gæld

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	0	10.920
Afgift ledningsført vand (vandskat)	565.520	845.038
I alt	565.520	855.958

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

17. Periodeafgrænsningsposter

Periodiseret renter	13.793	14.372
---------------------	--------	--------

18. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

I forbindelse med en skovrejsningsaftale omkring 4 af selskabets boreriger, er indgået en aftale om indkomstkompensation på årligt kr. 26.300. Aftalen løber til 2028.

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regn-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabspost.

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.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at indvinde vand. I omkostningerne indgår forbrug af hjælpematerialer, løn og gager til medarbejdere i produktion, vedligeholdelse og afskrivninger på produktionsanlæg, udviklingsprojekter mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af vand. I omkostninger indgår forbrug af hjælpematerialer, løn og gager til medarbejdere i produktion, vedligeholdelse og afskrivninger på distributionsanlæg, udviklingsprojekter mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger..

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10-50	0
Ledningsnet	10-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

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 selskabets 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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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 lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.