

Andelsselskabet Marielyst Vandværk

Cypresvej 20, 4873 Væggerløse
CVR-nr. 60 11 29 16

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent



Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4 - 5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 31

Virksomheden

Andelsselskabet Marielyst Vandværk
Cypresvej 20
4873 Væggerløse
Telefon: 54 13 60 95
Telefax: 54 13 49 24
Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 60 11 29 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Anne-Mette Lysgaard

Bestyrelse

Birger Mikkelsen
Finn Andersen
Flemming Møller Jensen
Tom Ahlqvist
Kaj Gerhardt Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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

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.

Væggerløse, den 21. marts 2019

Direktionen

Anne-Mette Lysgaard

Bestyrelsen

Birger Mikkelsen
Formand

Finn Andersen

Flemming Møller Jensen

Tom Anlovist

Kaj Gerhardt Hansen

Foreningsvalgte revisorerers påtegning

Som folkevalgte revisorer for Andelsselskabet Marielyst Vandværk har vi revideret årsregnskabet for perioden 01.01.2018 - 31.12.2018. Revisionen er udført i overensstemmelse med almindelige anerkendte revisionsprincipper.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes krav til regnskabsaflæggelse og giver efter vores opfattelse et retvisende billede af aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultat.

Væggerløse, den 5/4 2019


Bodil Blomquist


Henrik Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaveren i Andelsselskabet Marielyst Vandværk

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Marielyst Vandværk 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

De i årsregnskabet anførte budgettal er ikke omfattet af vores revision..

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.

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 21. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Svend Skaarup Sand

Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er i overensstemmelse med den til enhver tid gældende vandforsyningslov og det for vandværket fastsatte regulativ at forsyne ejendomme inden for vandværkets forsyningsområde med godt og tilstrækkeligt vand, samt at varetage andelshavernes fælles interesse i vandforsyningsspørgsmål samt deraf afledte forhold.

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 08.11.2018.

I 2017 blev der afsat udskudt skat jf. SKAT's værdiansættelsesprincipper på DKK. 14.055.018. Samtidig blev der under finansielle aktiver afsat en opkrævningsret som modpost til den udskudte skat.

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

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet viser et driftsmæssigt overskud før afskrivninger og renter på 1.982 t.kr. mod budget på 1.577 t.kr., og efter afskrivninger et underskud på 459 t.kr. mod budgetteret underskud på 972 t.kr. Årets resultat er -596 t.kr. før skat.

I 2018 har vi fortsat afviklingen af den økonomiske kapital, hvorfor selskabet kører med underdækning, og året afsluttedes som forventet, og som i tidligere år, med et underskud. Underskuddet er dog betragteligt under det budgetteret underskud, hvilket primært skyldes to forhold. Vi har kunne notere os en flot tilgang af nye andelshavere i 2018, og en omsætning på 418 t.kr. Det andet forhold, som påvirker resultatet, er investeringer. Der var budgetteret med investeringer for 1,1 mio kr., men årets resultat viser, at investeringer blot udgør 1.016 t.kr., og resultatet ligger således 84 t.kr. under budget.

I året har vi fortsat den renovering af hovedventilerne på forsyningsnettet, som blev iværksat i 2017. Renoveringen har til formål at sikre optimal forsyningsikkerhed i hele forsyningsområdet, og vi forventer, at renoveringen kan afsluttes i 2019. Omkostninger til renoveringen udgjorde 797 t.kr. Øvrige investeringer ligger primært i arbejder på ledningsnettet for at tilslutte de mange nye andelshavere, og udgør ca. 160 t.kr. Der er en tilgang på 23 nye andelshavere i 2018.

De, i Vandsektorloven (2010), specificerede krav til lånefinansieret drift, bortfaldt i 2017, og bestyrelsen besluttede dengang at ophæve vandværkets kassekredit og overgå til selvfinansiering. Som udgangspunkt blev der opretholdt en kassekredit på 1 mio kr. mod sikkerhed i et lukket depot. Ved

udgangen af 2018 kan vi se, at der ikke er behov for kredit, og kassekrediten er derfor ophævet. Vandværket er nu 100% selvfinansierende via fast afgift, vandsalg og formue i øvrigt.

Af regnskabet fremgår, at selskabet pr. 31/12-2018 havde en likvid beholdning på 2.313 t.kr. mod 1.209 t.kr. i udgangen af 2017. Værdien af værdipapirer er faldet fra 2.646 t.kr. i 2017 til 2.520 t.kr. Handel med værdipapirer har været under pres i det meste af 2018 grundet uro og usikkerhed på verdensplan, og vi har selvfølgelig måtte notere et tab på 131 t.kr. på vores portefølje. Vi finder ikke resultatet tilfredsstillende, men kan konstatere, at strategien om at forvalte vores portefølje med højeste sikkerhed og minimal risiko, har sikret os et begrænset tab på værdipapirer.

I januar 2018 kom afgørelsen fra Landsretten på den skattesag, som blev anlagt af vores brancheforeninger på vegne af vandværkerne i 2014. Sagen omhandler ansættelsen af vandværkernes værdier, og dommen faldt ikke ud til vandværkernes fordel. Vandværkernes brancheforeninger valgte derfor at anke dommen til Højesteret, og afgørelsen herfra faldt i november 2018, og giver vandværkerne medhold. Det betyder, at vores skattesag nu skal genoptages ved Skattestyrelsen med henblik på korrekt ansættelse af vandværkets værdier. Det er vores forventning, at sagens udfald betyder, at den selskabsskat på 358 t.kr., som vi tidligere har betalt, tilbagerulles, og at vandværket på sigt får mulighed for at udtræde af skattepligten.

Bestyrelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Beløb i t.DKK	Hvile-i-sig-selv 2018	Årsregnskab 2018
Omsætning	4.674	4.674
Øvrige indtægter	0	73
Produktions- og distributionsomkostninger	-319	-319
Øvrige omkostninger	-855	-855
Personaleomkostninger	-1.590	-1.590
Afskrivninger	0	-2.442
Resultat før renter	1.910	-459
Finansielle indtægter	8	10
Finansielle udgifter	-145	-147
Resultat før skat	1.773	-596
Skat af årets- og forrige års resultat	0	516
Årets resultat	1.773	-80
Investeringer 2018 med fradrag af salgspris på solgt inventar	-943	0
Hvile i sig selv resultat	830	-80

I ovenstående er årsregnskaber 2018 angivet med afskrivninger (i højre kolonne) efter gældende regnskabsprincipper med afskrivninger, hvor resultatet viser afskrivninger på ialt t. DKK. 2.442.

Til sammenligning kan angives investeringer i 2018 netto (venstre kolonne) på t.DKK. 943.

Der er således investeret t.DKK 1.499 mindre end der er regnskabsmæssige afskrivninger på anlægsaktiverne.

Formålet med at vise venstre kolonne hvile-i-sig-selv 2018 og sammenligne med årsregnskabskolonnen 2018 er at vise, at der er indtægter fra vand + resultat af finansielle indtægter og skat på t. DKK. 4.682, mens der er omkostninger og investeringer for ialt t.DKK 3.852. Der er derfor opkrævet mere end forbrugt i 2018.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2018 DKK	Ikke revideret budget		2017 t.DKK
		2018 t.DKK	2019 t.DKK	
2	4.674.192	4.269	4.276	4.240
3	73.200	0	0	6
	Indtægter i alt	4.747.392	4.269	4.246
4	Produktions- og distributionsomkostninger	-319.241	-360	-273
11	Andre eksterne omkostninger	-855.907	-832	-791
	Bruttofortjeneste	3.572.244	3.077	3.182
12	Personaleomkostninger	-1.589.547	-1.500	-1.516
13	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.441.611	-2.549	-2.489
	Resultat før finansielle poster	-458.914	-972	-823
15	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	8.339	80	233
14	Finansielle indtægter	6	0	0
16	Finansielle omkostninger	-145.690	0	-63
	Finansielle poster i alt	-137.345	80	170
	Resultat før skat	-596.259	-892	-653
17	Skat af årets resultat	515.720	0	-158
	Årets resultat	-80.539	-892	-811
Forslag til resultatdisponering				
	Overført resultat	-80.539	-892	-811
	I alt	-80.539	-892	-811

		31.12.18	31.12.17
		DKK	t.DKK
AKTIVER			
Note			
	Distributionsanlæg	64.313.885	65.271
	Produktionsanlæg og maskiner	11.224.241	11.657
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	76.868	112
18	Materielle anlægsaktiver i alt	75.614.994	77.040
19	Værdipapirer	2.520.264	2.646
	Andre tilgodehavender, opkrævningsret udskudt skat	0	14.055
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.520.264	16.701
	Anlægsaktiver i alt	78.135.258	93.741
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.658.036	5.583
23	Tilgodehavende selskabsskat	359.784	0
	Andre tilgodehavender	0	10
	Tilgodehavender i alt	6.017.820	5.593
	Kontanter	3.092	1
	Indestående i kreditinstitutter	2.309.875	1.208
20	Likvide beholdninger i alt	2.312.967	1.209
	Omsætningsaktiver i alt	8.330.787	6.802
	Aktiver i alt	86.466.045	100.543

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	t.DKK
	Reserve for opskrivninger	87.641.071	87.641
	Overført resultat	-3.808.401	-3.728
	Egenkapital i alt	83.832.670	83.913
21	Hensættelser til udskudt skat	0	14.055
	Hensatte forpligtelser i alt	0	14.055
22	Leverandører af varer og tjenesteydelser	177.014	73
23	Selskabsskat	0	151
24	Anden gæld	2.456.361	2.351
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.633.375	2.575
	Gældsforpligtelser i alt	2.633.375	2.575
	Passiver i alt	86.466.045	100.543
25	Eventualaktiver		
26	Eventualforpligtelser		
27	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Reserve for	
	opskrivninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18		
Saldo pr. 01.01.18	87.641.071	-3.727.862
Forslag til resultatdisponering	0	-80.539
Saldo pr. 31.12.18	87.641.071	-3.808.401

Selskabets virksomhed er underlagt lov om vandsektorens organisation 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 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. 72. Denne afgørelse blev påklaget til Landskatteretten.

SKAT har i en række afgørelser afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCP-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i vejledning offentliggjort den 10.06.2011. Det er derfor SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er lavere end de regnskabsmæssige. De nævnte sager er alle påklaget til Landskatteretten, og i juni 2014 afgjorde Landskatteretten fire principielle sager til SKATs fordel. To af disse sager er efterfølgende indbragt for domstolene.

Østre Landsret afgjorde den 16.01.2018 de to prøvesager, hvor SKAT fik medhold i værdiansættelsen af anlægsaktiverne.

De to prøvesager blev anket til Højesteret. Her fik vandværkerne medhold jf afgørelse den 8. november 2018.

Selskabet har i forbindelse med regnskabsafleggelsen for 2017 indregnet den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesprincipper på DKK. 14.055.018. Disse er jf. ovennævnte afgørelse ført tilbage pr. 01.01.2018.

Den i 2017 afsatte opkrævningsret til betalte skatter er som konsekvens af afgørelsen ligeledes ført tilbage.

Da regnskabet for 2017 blev aflagt inden vejledningen fra FSR forelå, er de regnskabsmæssige skøn ikke reguleret over resultatopførelsen men kun i balancen.

De i 2017 indregnede skyldige skatter for 2016 og 2017 er tilbageført som regulering af skat tidligere år sammen med de betalte skatter for årene 2010-2012. Skattebetalingen for 2010-2012 andrager DKK. 358.075 og er afsat som tilgodehavende.

	2018 DKK	2017 t.DKK
2. Nettoomsætning		
Salg af vand	1.500.280	1.423
Fast afgift	2.610.993	2.594
Ledningsbidrag	418.400	69
Gebyrer	55.128	70
Andre indtægter	89.391	84
I alt	4.674.192	4.240

3. Andre driftsindtægter

Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	73.200	6
I alt	73.200	6

4. Produktions- og distributionsomkostninger

Vedligeholdelse bygninger og udenomsarealer	24.336	19
El	78.798	62
Vedligeholdelse	134.919	127
Omkostninger ved brud	26.885	17
Vedligeholdelse materiel, maskiner mv.	3.074	14
Køb af materialer og værktøj	42.981	23
Inspektion/undersøgelser	1.800	4
Abonnementer og kontingenter	1.958	3
Rensning og spugling af filteranlæg mv.	4.490	4
I alt	319.241	273

	2018 DKK	2017 t.DKK
5. Øvrige produktionsomkostninger		
Egne og fremmede analyser	33.746	24
Kundeinformation og administration	40.079	36
SRO, IT og telefonanlæg	106.029	72
EDB-omkostninger	4.064	7
Abonnementer	188.635	167
Forsikringer, SRO- og radioanlæg	11.300	11
I alt	383.853	317

6. Salgsomkostninger

Anden repræsentation	3.528	4
Tryksager, forbrugerinformation	12.641	8
Hjemmeside, forbrugerinformation	6.000	6
I alt	22.169	18

7. Bilomkostninger

Brændstof	11.793	15
Forsikring og vægtafgift	26.091	28
Reparation og vedligeholdelse	11.906	10
I alt	49.790	53

8. Lokaleomkostninger

Varme	23.269	18
El, vand og gas	2.194	2
Ejendomsskat	3.491	3
Reparation og vedligeholdelse	22.412	27
I alt	51.366	50

	2018 DKK	2017 t.DKK
9. Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	8.395	8
Porto og gebyrer	19.149	30
Revisorhonorar	34.700	34
Erklæringer	10.000	14
Økonomisk og skattemæssig rådgivning	0	13
Kontingenter	53.897	48
Erstatning Lodsejere	460	0
Mødeudgifter	26.128	26
Honorar bestyrelse	148.242	147
Kørselsudgifter, bestyrelsen	11.940	21
Benchmarking	2.722	3
Manglende opkrævet vandafgift	26.209	0
I alt	341.842	344

10. Øvrige kapacitetsomkostninger

Konstaterede tab på tilgodehavender fra salg	6.887	10
I alt	6.887	10

11. Andre eksterne omkostninger

Øvrige produktionsomkostninger, note 5	383.853	317
Salgsomkostninger, note 6	22.169	18
Bilomkostninger, note 7	49.790	53
Lokaleomkostninger, note 8	51.366	49
Administrationsomkostninger, note 9	341.842	344
Øvrige kapacitetsomkostninger, note 10	6.887	10
I alt	855.907	791

	2018 DKK	2017 t.DKK
12. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.453.501	1.412
Ændring i feriepengeforpligtelse	-22.461	-48
Pensioner	104.002	98
ATP-bidrag	6.059	6
Andre omkostninger til social sikring	9.289	11
Rejse- og befordringsgodtgørelse	2.669	3
Kursusomkostninger	8.240	14
Arbejdstøj	9.837	7
Øvrige personaleomkostninger	18.411	13
I alt	1.589.547	1.516
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	3

13. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivning på distributionsanlæg	1.914.368	1.927
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	492.540	524
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	34.703	38
I alt	2.441.611	2.489

14. Finansielle indtægter

Skattefrie renter og procenttillæg	6	0
Finansielle indtægter i øvrigt	6	0

	2018	2017
	DKK	t.DKK

15. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Renter og udbytte, værdipapirer	7.767	190
Refunderet formidlingsprovision	572	7
Kursgevinst, værdipapirer	0	36
I alt	8.339	233

16. Finansielle omkostninger

Renter, pengeinstitutter	13.932	63
Kurstab, værdipapirer	131.758	0
I alt	145.690	63

17. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	140
Regulering af skat fra tidligere år	-515.720	18
I alt	-515.720	158

18. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Distributions- anlæg	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	11.117.837	4.555.560	927.111
Tilgang i året	956.968	59.318	0
Afgang i året	0	0	-288.853
Kostpris pr. 31.12.18	12.074.805	4.614.878	638.258
Opskrivninger pr. 01.01.18	73.479.022	14.162.049	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	73.479.022	14.162.049	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-19.325.574	-7.060.146	-815.540
Afskrivninger i året	-1.914.368	-492.540	-34.703
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	288.853
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-21.239.942	-7.552.686	-561.390
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	64.313.885	11.224.241	76.868

19. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Værdipapirer	
Kostpris pr. 01.01.18		2.614.528
Tilgang i året		2.652.022
Afgang i året		-2.614.528
Kostpris pr. 31.12.18		2.652.022
Opskrivninger pr. 01.01.18		31.499
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år		-31.499
Opskrivninger pr. 31.12.18		0
Nedskrivninger i året		-131.758
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18		-131.758
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18		2.520.264
	31.12.18	31.12.17
	DKK	t.DKK

20. Likvide beholdninger

Kassebeholdning	3.092	1
Jyske Bank, åbent depot	533	0
Jyske bank spærret depot	337	1
Jyske Bank, kassekredit	2.309.005	1.207
I alt	2.312.967	1.209

	31.12.18 DKK	31.12.17 t.DKK
--	-----------------	-------------------

21. Udskudt skat

Udskudt skat indregnet pr. 31.12.17	0	-14.055
-------------------------------------	---	---------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	0	-14.055
----------------------------	---	---------

Der henvises til note 1 om indregning af regnskabsmæssige usikkerheder.

22. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	132.014	28
Afsat til revisor	45.000	45
I alt	177.014	73

23. Selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat	0	4
Selskabsskat	-150.913	0
Regulering af tidligere års skat	515.720	-18
Udbetalt selskabsskat vedrørende sidste år	-6.732	-4
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	358.075	-18
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	-140
Betalt acontoskat for indeværende år	1.709	7
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende indeværende år	1.709	-133
Selskabsskat i alt	359.784	-151

	31.12.18 DKK	31.12.17 t.DKK
24. Anden gæld		
Moms	1.119.488	1.078
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	45.908	43
ATP og andre sociale ydelser	2.271	2
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	120.870	143
Øvrig anden gæld	2	0
Vandafgift	1.135.295	1.058
Øvrige skyldige omkostninger	32.527	27
I alt	2.456.361	2.351

25. Eventualaktiver

Virksomheden har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.477, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

Selskabet har ikke indregnet takstmæssig underdækning for ialt t.Dkk. 2.321, idet selskabets ledelse ikke ønsker at udnytte prisloftet fuldt ud.

26. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 38 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1, i alt t.DKK 42.

27. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

28. 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 anlægsaktivberne og værdiansættelsen i Årsregnskabet afsat med 22% svarende til t.DKK 14.055 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 konsekvens af dommen tilbageført pr. 01.01.2018. Beløbene 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 for hver enkelt regnskabspost.

28. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

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 prisloftsbekendtgørelse for vandselskaber under vandsektoren.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

28. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Produktions- og distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger der er afholdt vedrørende vandværket, boringer, ledningsnet, brønde, brugerinstallationer og målere mv.

Øvrige andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter andre variable omkostninger, produktionsomkostninger, salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle 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
Distributionsonlæg	5-100	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-75	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

28. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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 salgsmkostninger 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.

28. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettosalgpris 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger stammer fra opskrivninger ved opgørelse af Polka-værdien den 01.01.2010 i forbindelse med indgang til skattepligt.

28. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Gældsforpligtelser

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