

Andelsselskabet Marielyst Vandværk

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

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4 - 5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 30

Virksomheden

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

Direktion

Anne-Mette Lysgaard

Bestyrelse

Jørn Lavtsen
Birger Mikkelsen
Finn Andersen
Flemming Møller Jensen
Tom Ahlqvist

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Andelsselskabet Marielyst Vandværk.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

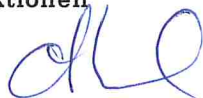
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Væggerløse, den 9. marts 2018

Direktionen



Anne-Mette Lysgaard

Bestyrelsen



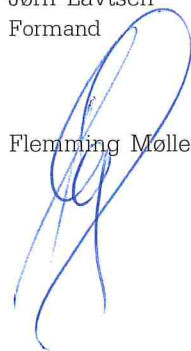
Jørn Lavtsen
Formand



Birger Mikkelsen



Finn Andersen



Flemming Møller Jensen



Tom Ahlqvist

Foreningsvalgte revisorers påtegning

Som folkevalgte revisorer for Andelsselskabet Marielyst Vandværk har vi revideret årsregnskabet for perioden 01.01.2017 - 31.12.2017. 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 11/4 2018



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 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 9. marts 2018

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 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

SKAT har afsluttet ligningen af selskabets skattemæssige anlægsaktiver i forbindelse med overgang til skattepligt pr. 01.01.2010. Disse er i forhold til selskabets værdier (som er identiske med POLKA-værdierne) blevet reduceret med mio DKK. 72. Selskabet har klaget denne afgørelse til Landsskatteretten. I januar 2018 er der afsagt dom i to prøvesager. Afgørelserne gav SKAT medhold i værdiansættelsesmetoden og der er, i indeværende år, afsat aktuel skat for årene 2016 og 2017 på baggrund af SKATs værdiansættelsesmetoder. Samtidigt er der i balancen afsat udskudt skat svarende til 22% af forskellen mellem værdiansættelsen iflg SKATs værdiansættelsesmetode og de regnskabsmæssige opgjorte værdier pr. 31.12.2017 i alt DKK 14.055.018. Når den udskudte skat bliver aktuel betalbar skat, vil vandværket i henhold til de nuværende regler kunne opkræve denne skat hos forbrugerne året efter den er afholdt. Der er derfor under aktiverne afsat en langfristet periodiseringspost svarende til den udskudte skat. Sagerne er anket til Højesteret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet viser et driftsmæssigt overskud før afskrivninger og renter på 1.659 t.kr. mod budget på 1.513 t.kr., og efter afskrivninger et underskud på 822 t.kr. mod budgetteret underskud på 1.033 t.kr.

I 2017 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 211 t.kr. mindre end budgetteret, og det skyldes primært, at vi ikke har investeret så meget, som der oprindeligt var lagt op til i budgettet. Der er investeret for 997 t.kr. mod planlagt 1.150 t.kr.

Der er i 2017 etableret en ny sektionsbrønd i området ved Blommestien/Sildestrup Øvej med henblik på at optimere og sikre forsyningssikkerheden, da sektionsbrønden bl.a. har til formål at styre nødforsyning via den eksisterende ringforbindelse til Idestrup Vandværk. Samtidig er der etableret en separat sektionering af området ved Blommestien for bedre at kunne observere og imødegå vandspild og lækager i dette område. Yderligere har vi iværksat reovering af hovedventilerne på forsyningsnettet, så vi fortsat kan sikre optimale driftsforhold i hele forsyningsområdet. Arbejdet er igangsat og forventes fortsat i 2018. På vandværket har vi forbedret filteranlægget med et nyt skyllerør.

For at kunne opfylde kravene om lånefinansieret drift fra den oprindelige Vandsektorlov (2010) valgte Marielyst Vandværk dengang at oprette en kassekredit til den daglige drift og lagde, som sikkerhed, en del af vandværkets formue i et lukket depot. Dette krav er ikke længere gældende, og derfor valgte bestyrelsen, til udgangen af 2017, at ophæve denne ordning. Det betyder, at vi reducerede vores kassekredit og sikkerhedsdepot til 1 mio. kr. Marielyst Vandværk er dermed bragt tilbage til selvfinansiering via indtægter fra fast afgift, vandsalg og formue i øvrigt. Af regnskabet fremgår, at selskabet pr. 31/12-2017 havde en likvid beholdning på 1.208 t.kr. mod 9 t.kr. i udgangen af 2016. Ligeledes ses det, at beholdningen af obligationer er reduceret fra 7.780 t.kr. til 2.646 t.kr., da kassekreditten på 5 mio. kr. er indløst via depotet, der lå til sikkerhed for denne kredit. For værdipapirerne i øvrigt kan noteres et plus på 233 t.kr., men da driften i 2017 fortsat har været lånefinansieret, har vi betalt 64 t.kr. i renter på kassekreditten, og det samlede økonomiske engagement gav således et overskud på 169 t.kr. mod 164 t.kr. året før. Vores beholdning af værdipapirer forvaltes med højeste sikkerhed og minimal risiko, og resultatet må derfor betegnes som tilfredsstillende.

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. SKAT fik medhold i deres måde at værdiansætte vandværkerne på, og det betyder, at konsekvenserne af dommen allerede kan ses af regnskabet for 2017. Af noterne 18 og 20 fremgår det, at der er foretaget hensættelse til udskudt skat på 14 mio. kr. og beregnet selskabsskat på 150 t.kr. for året 2017. Som følge af dommen skal vi nu betale selskabsskat, og de 358 t.kr., som Marielyst Vandværk betalte i selskabsskat i 2014, må anses for tabt. Revisor redegør andetsteds i årsregnskabet for dommens konsekvenser, og begrundelsen for hensættelsen og den beregnede selskabsskat. Vores brancheforeninger har anket sagen til Højesteret.

Bestyrelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Beløb i t.DKK	Hvile-i-sig-selv 2017	Årsregnskab 2017
Omsætning	4.239	4.239
Produktions- og distributionsomkostninger	-274	-274
Øvrige omkostninger	-792	-792
Personaleomkostninger	-1.513	-1.513
Afskrivninger	0	-2.482
Resultat før renter	1.660	-822
Finansielle indtægter	233	233
Finansielle udgifter	-64	-64
Resultat før skat	1.829	-653
Skat af årets- og forrige års resultat	-158	-158
Årets resultat	1.671	-811
Investeringer 2017, netto	-944	0

I ovenstående er årsregnskaber 2017 angivet med afskrivninger (i højre kolonne) efter gældende regnskabsprincipper med afskrivninger, hvor resultatet viser afskrivninger på ialt t. DKK. 2.482.

Til sammenligning kan angives investeringer i 2017 netto (venstre kolonne) på t.DKK. 944.

Der er således investeret t.DKK 1.538 mindre end der er regnskabsmæssige afskrivninger på anlægsaktiverne.

Formålet med at vise venstre kolonne hvile-i-sig-selv 2017 og sammenligne med årsregnskabskolonnen 2017 er at vise, at der er indtægter fra vand + resultat af finansielle indtægter på t. DKK. 4.472, mens der omkostninger og investeringer for ialt t.DKK 3.587. Der er derfor i år ikke sammenhæng mellem årets indtægter, omkostninger og investeringer. Vi ønsker herved at vise, hvad vi reelt har brugt i løbet af året.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2017 DKK	Ikke revideret	Ikke revideret	2016 t.DKK
		budget 2017 t.DKK	budget 2018 t.DKK	
2 Nettoomsætning	4.238.984	4.264	4.270	4.212
3 Produktions- og distributionsomkostninger	-273.080	-310	-360	-418
5 Øvrige produktionsomkostninger	-317.382	-315	-350	-316
6 Salgsomkostninger	-17.768	-20	-20	-21
7 Bilomkostninger	-53.272	-55	-50	-68
8 Lokaleomkostninger	-49.202	-50	-50	-53
9 Administrationsomkostninger	-343.807	-340	-350	-340
10 Øvrige kapacitetsomkostninger	-10.239	-11	-12	-77
Bruttofortjeneste	3.174.234	3.163	3.078	2.919
4 Personaleomkostninger	-1.514.753	-1.650	-1.600	-1.562
11 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.482.041	-2.546	-2.548	-2.539
Resultat før finansielle poster	-822.560	-1.033	-1.070	-1.182
13 Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	233.346	145	120	250
12 Finansielle indtægter	4	0	0	0
14 Finansielle omkostninger	-63.666	-65	-40	-87
Resultat før skat	-652.876	-953	-990	-1.019
15 Skat af årets resultat	-157.645	0	0	0
Årets resultat	-810.521	-953	-990	-1.019

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-810.521	-953	-990	-1.019
I alt	-810.521	-953	-990	-1.019

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	t.DKK
	Distributionsanlæg	65.271.285	66.340
	Produktionsanlæg og maskiner	11.657.463	12.101
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	111.571	100
16	Materielle anlægsaktiver i alt	77.040.319	78.541
	Værdipapirer	2.646.026	7.780
	Andre tilgodehavender, opkrævningsret udskudt skat	14.055.018	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	16.701.044	7.780
	Anlægsaktiver i alt	93.741.363	86.321
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.582.930	5.549
20	Tilgodehavende selskabsskat	0	4
	Andre tilgodehavender	10.309	74
	Tilgodehavender i alt	5.593.239	5.627
	Kontanter	513	1
	Indestående i kreditinstitutter	1.208.106	9
17	Likvide beholdninger i alt	1.208.619	10
	Omsætningsaktiver i alt	6.801.858	5.637
	Aktiver i alt	100.543.221	91.958

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	t.DKK
	Reserve for opskrivninger	87.641.071	87.641
	Overført resultat	-3.727.864	-2.917
	Egenkapital i alt	83.913.207	84.724
18	Hensættelser til udskudt skat	14.055.018	0
	Hensatte forpligtelser i alt	14.055.018	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	317	4.709
19	Leverandører af varer og tjenesteydelser	72.922	150
20	Selskabsskat	150.913	0
21	Anden gæld	2.350.844	2.375
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.574.996	7.234
	Gældsforpligtelser i alt	2.574.996	7.234
	Passiver i alt	100.543.221	91.958
22	Eventualaktiver		
23	Eventualforpligtelser		
24	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Reserve for opskrivninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	87.641.071	-2.917.343
Forslag til resultatdisponering	0	-810.521
Saldo pr. 31.12.17	87.641.071	-3.727.864

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 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

SKAT har lignet selskabets selvangivne indgangsværdier for afskrivningsberettigede anlægsaktiver pr. 01.01.2010 og har efter ligningen nedsat disse med mio DKK. 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 er anket til Højesteret.

Selskabet har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for indeværende år indregnet den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesprincipper, da skattesagerne er afgjort til selskabets ugunst. Sagerne er dog, som anført ovenfor, anket til Højesteret, og måtte Højesteret komme til anden afgørelse end Østre Landsret, vil kommende årsrapporter tage høje herfor.

Den udskudte skat af forskelsværdien mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi af anlægsaktiverne, opgjort efter SKATs værdiansættelsesprincipper, udgør DKK.14.055.018 pr. 31.12.2017.

Selskabet har i henhold til Vandsektorloven en opkrævningsret til betalte skatter. Dette betyder, at når den udskudte skat bliver betalt som forfalden aktuel skat, vil selskabet kunne opkræve denne skat hos forbrugerne. Af den udskudte skat på mio. DKK. 14 vil der derfor årligt kunne opkræves et beløb svarende til årets skat. Dette årlige beløb vil være stigende og måske om få år udgøre t.DKK 500, årligt. Der er derfor under finansielle anlægsaktiver medtaget et beløb svarende til den udskudte skat som værdi af denne opkrævningsret.

SKAT har efter ligningen af selvangivelserne opkrævet selskabsskat uagtet, at SKATs afgørelse er indbragt for Landskatteretten. Selskabet har indregnet den aktuelle skat for 2016 og 2017 opgjort på baggrund af SKATs værdiansættelser.

	2017	2016
	DKK	t.DKK

2. Nettoomsætning

Salg af vand	1.422.830	1.452
Fast afgift	2.593.779	2.508
Ledningsbidrag	68.800	114
Gebyrer	69.550	37
Andre indtægter	84.025	101
I alt	4.238.984	4.212

3. Produktions- og distributionsomkostninger

Vedligeholdelse bygninger og udenomsarealer	18.293	46
El	62.010	68
Korrektion af el tidligere år	0	-31
Vedligeholdelse	127.431	95
Vedligeholdelse materiel, maskiner mv.	14.488	11
Køb af materialer og værktøj	23.196	14
Inspektion/undersøgelser	4.077	6
Abonnementer og kontingenter	2.516	8
Omkostninger ved brud	17.019	194
Rensning og spugling af filteranlæg mv.	4.050	7
I alt	273.080	418

4. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	1.411.571	1.426
Ændring i feriepengeforpligtelse, andre	-47.734	21
Overført til investeringer	0	-43
Pensioner, andre	97.831	94
ATP-bidrag	6.312	7
Andre omkostninger til social sikring	10.583	12
Rejse- og befordringsgodtgørelse	2.520	4
Kursusomkostninger	13.805	21
Arbejdstøj	7.262	11
Øvrige personaleomkostninger	12.603	9
I alt	1.514.753	1.562

	2017	2016
	DKK	t.DKK

5. Øvrige produktionsomkostninger

Egne og fremmede analyser	24.203	17
Kundeinformation og administration	35.902	36
SRO, IT og telefonanlæg	72.388	84
EDB-omkostninger	7.065	31
Abonnementer	166.771	137
Forsikringer, SRO- og radioanlæg	11.053	11
I alt	317.382	316

6. Salgsomkostninger

Anden repræsentation	3.946	3
Tryksager, forbrugerinformation	7.822	12
Hjemmeside, forbrugerinformation	6.000	6
I alt	17.768	21

7. Bilomkostninger

Brændstof	14.574	14
Forsikring og vægtafgift	28.366	29
Reparation og vedligeholdelse	10.332	25
I alt	53.272	68

8. Lokaleomkostninger

Varme	17.846	18
El, vand og gas	1.543	4
Ejendomsskat	2.890	3
Reparation og vedligeholdelse	26.923	28
I alt	49.202	53

	2017 DKK	2016 t.DKK
9. Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	8.193	7
Porto og gebyrer	29.652	46
Revisorhonorar	34.000	33
Erklæringer	14.000	14
Økonomisk og skattemæssig rådgivning	12.500	0
Kontingenter	47.880	44
Mødeudgifter	26.225	20
Honorar bestyrelse	147.196	145
Kørselsudgifter, bestyrelsen	20.763	24
LER	496	3
Benchmarking	2.902	3
Øvrige omkostninger	0	1
I alt	343.807	340

10. Øvrige kapacitetsomkostninger

Konstaterede tab på tilgodehavender fra salg	10.239	17
Refunderet fast afgift fra 2013 efter forlig	0	60
I alt	10.239	77

11. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivning på distributionsanlæg	1.926.892	1.916
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	523.559	520
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	37.586	103
Avance ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver	-5.996	0
I alt	2.482.041	2.539

	2017	2016
	DKK	t.DKK

12. Finansielle indtægter

Skattefrie renter og procenttillæg	4	0
Finansielle indtægter i øvrigt	4	0

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

Renter og udbytte, værdipapirer	190.285	103
Refunderet formidlingsprovision	6.723	0
Kursgevinst, værdipapirer	36.338	147
I alt	233.346	250

14. Finansielle omkostninger

Renter, pengeinstitutter	63.430	81
Kurtage ved handel med værdipapirer	236	6
I alt	63.666	87

15. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	139.524	0
Regulering af skat fra tidligere år	18.121	0
I alt	157.645	0

16. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Distributions- anlæg	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	10.260.008	4.475.531	921.039
Tilgang i året	857.829	80.029	49.112
Afgang i året	0	0	-43.040
Kostpris pr. 31.12.17	11.117.837	4.555.560	927.111
Opskrivninger pr. 01.01.17	73.479.022	14.162.049	0
Opskrivninger pr. 31.12.17	73.479.022	14.162.049	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-17.398.682	-6.536.587	-820.994
Afskrivninger i året	-1.926.892	-523.559	-37.586
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	43.040
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-19.325.574	-7.060.146	-815.540
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	65.271.285	11.657.463	111.571

31.12.17
DKK

31.12.16
t.DKK

17. Likvide beholdninger

Kassebeholdning	513	1
Jyske Bank, åbent depot	0	6
Jyske bank spærret depot	1.289	3
Jyske Bank, kassekredit	1.206.817	0
I alt	1.208.619	10

	31.12.17	31.12.16
	DKK	t.DKK

18. Udskudt skat

Udskudt skat indregnet pr. 31.12.17	14.055.018	0
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudt skatteforpligtelse	14.055.018	0

Der henvises til note 1 om indregning af regnskabsmæssige usikkerheder.

19. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.922	105
Afsat til revisor	45.000	45
I alt	72.922	150

20. Selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat	-4.000	0
Regulering af tidligere års skat	18.121	0
Udbetalt selskabsskat vedrørende sidste år	4.000	0
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	18.121	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	139.524	-4
Betalt acontoskat for indeværende år	-6.732	0
Skyldig selskabsskat vedrørende indeværende år	132.792	-4
Selskabsskat i alt	150.913	-4

	31.12.17 DKK	31.12.16 t.DKK
21. Anden gæld		
Moms	1.078.073	1.020
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	41.858	45
ATP og andre sociale ydelser	2.272	3
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	143.332	191
Øvrig anden gæld	2	0
Vandafgift	1.058.246	1.066
Øvrige skyldige omkostninger	27.061	50
I alt	2.350.844	2.375

22. Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnet takstmæssig underdækning for i alt t.DKK. 1.246, idet selskabets ledelse ikke ønsker at udnytte prisloftet fuldt ud.

23. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 53 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1, i alt t.DKK 53.

Andre eventualforpligtelser

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

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets kassekredit, max. t.DKK 1000 er der stillet sikkerhed i en del af værdipapirerne med en kursværdi ultimo 2017 på ca. t.DKK. 1000.

25. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomheden har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Udskudt skat som følge af dom i Øster Landsret den 16.01.2018

Udskudt skat måles på grundlag af de skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Som konsekvens af dom i Øster Landsret er skatten af forskelsbeløbet pr. 31.12.2017 mellem SKATs værdiansættelse af 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.

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.

25. 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.

25. 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.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Distributionsanlæg	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.

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.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

25. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.