
Frederikshavn Vand A/S

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 30 17 41 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/5 2016

Claus Reimann Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Frederikshavn Vand A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 12. maj 2016

Direktion

Claus Reimann Petersen

Bestyrelse

Jens Ole Jensen
formand

Jens Aage Hedegaard
Kristensen
næstformand

Peter Bak Frigaard

Peter Høstgaard-Jensen

Børge Egebak Jensen

Steen Møller Andersen

Ole Hansen

Hans Jørgen Klitgaard
Pedersen

Per Henrik Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Frederikshavn Vand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frederikshavn Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 12. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frederikshavn Vand A/S
Knivholtvej 15
9900 Frederikshavn

CVR-nr.: 30 17 41 00
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Frederikshavn

Bestyrelse

Jens Ole Jensen, formand
Jens Aage Hedegaard Kristensen
Peter Bak Frigaard
Peter Høstgaard-Jensen
Børge Egebak Jensen
Steen Møller Andersen
Ole Hansen
Hans Jørgen Klitgaard Pedersen
Per Henrik Olesen

Direktion

Claus Reimann Petersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Nordjyske Bank A/S
Jernbanegade 4-8
9900 Frederikshavn

Nordea Bank A/S
Algade 41-51
9000 Aalborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S, Frederikshavn, CVR-nr. 25 59 94 70.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	55.630	59.375	67.050	58.437	58.959
Bruttofortjeneste	11.039	19.209	22.312	18.814	14.776
Resultat før finansielle poster	6.648	14.345	17.636	14.475	10.491
Resultat af finansielle poster	-3.246	-2.896	-1.374	-3.336	-1.537
Årets resultat	2.910	8.883	20.468	8.354	6.716
Balance					
Balancesum	631.976	626.716	609.809	538.632	508.354
Egenkapital	382.086	379.176	370.293	349.825	341.471
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	26.037	25.457	28.973	21.821	23.362
- investeringsaktivitet	-28.285	-36.199	-78.915	-38.965	-22.768
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-29.630	-36.819	-79.683	-42.358	-24.729
- finansieringsaktivitet	-39	7.779	57.499	34.006	-6.630
Årets forskydning i likvider	-2.287	-2.963	7.557	16.862	-6.036
Ledningsført vand (m3)	4.848.893	4.796.172	4.826.616	4.680.249	4.806.883
Solgt vand (m3)	4.424.417	4.373.374	4.374.278	4.281.176	4.338.355
Ledningstab/teknisk forbrug	8,4%	8,8%	9,4%	8,5%	9,7%
Antal målere	25.800	25.758	25.725	25.447	25.596

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består i drift af vandforsyning, herunder at være ansvarlig for udbygning og vedligeholdelse af forsyningsnettet i forsyningsområdet.

Selskabets virksomhed er underlagt Vandsektorloven, som betyder, at selskabets økonomi skal hvile i sig selv.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på TDKK 2.910, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 382.086.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Bunken Vandværk er nu nedrevet.

Transmissionsledningen er idriftsat, og ventilbygværker er færdigbygget. På grund af usikkerhed omkring overfladevandsproblemer i Skagen har ledningen været ude af drift i en periode i 2015, og derfor forventes ledningen først færdigimplementeret med hensyn til styring i begyndelsen af 2016.

Der indgået aftale om overtagelse af privat vandværk med virkning fra 1. januar 2016. Antal forbrugere udgør ca. 300.

Der har derudover været arbejdet med følgende opgaver:

- Renovering af boringer
- Byggemodninger i mindre omfang
- Koordinerede ledningsopgaver i samarbejde med de øvrige forsyningsartselskaber i vores koncern samt vores entreprenøraftdeling. Opgaverne har været udført i henhold til renoveringsplanen
- Renoveringer af anboringsbøjler og skelventiler
- Dialog med flere lodsejere om dyrkningsaftaler
- Hertil kommer almindelige drifts og vedligeholdelsesopgaver

Kapitalberedskabet

Selskabet havde en likvid beholdning på statutidspunktet på i alt TDKK 4.832 samt løbende adgang til belåning af anlægsinvesteringer med kommunegaranti.

Ledelsesberetning

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets drift forventes i 2016 at udvise et positivt resultat i samme størrelsesorden som i år. Vi følger renoveringsplanen på ledningsnettet med uændret budget.

Vi forventer idriftsættelse af fjernaflæste målere. Projektet er påbegyndt i 2015 og forventes afsluttet i sommeren 2016.

Der er i 2015 indhentet nye indvindingstilladelser i Tolne, og der vil i 2016 blive arbejdet på en fornyelse af indvindingstilladelserne på kildepladserne i den sydlige del af kommunen.

Forskning og udvikling

Der foregår p.t ingen forsknings- og udviklingsprojekter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Nettoomsætning	1	55.630	59.375
Produktionsomkostninger		-44.591	-40.166
Bruttoresultat		11.039	19.209
Distributionsomkostninger		-142	-153
Administrationsomkostninger		-4.249	-4.711
Resultat før finansielle poster		6.648	14.345
Finansielle indtægter	2	31	99
Finansielle omkostninger	3	-3.277	-2.995
Resultat før skat		3.402	11.449
Skat af årets resultat	4	-492	-2.566
Årets resultat		2.910	8.883

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.910	8.883
	2.910	8.883

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		589.108	575.313
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.102	196
Materielle anlægsaktiver under udførelse		7.370	15.152
Materielle anlægsaktiver	5	601.580	590.661
Kapitalandele i associerede virksomheder		768	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	6	6.520	7.064
Finansielle anlægsaktiver		7.288	7.064
Anlægsaktiver		608.868	597.725
Varebeholdninger		326	771
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.403	10.482
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	143	101
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18	0
Underdækning		4.869	8.436
Andre tilgodehavender		2.179	1.866
Periodeafgrænsningsposter		338	216
Tilgodehavender		17.950	21.101
Likvide beholdninger		4.832	7.119
Omsætningsaktiver		23.108	28.991
Aktiver		631.976	626.716

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for opskrivninger		245.539	245.539
Overført resultat		126.547	123.637
Egenkapital	8	382.086	379.176
Hensættelse til udskudt skat	9	65.615	62.749
Hensatte forpligtelser		65.615	62.749
Kreditinstitutter		127.338	117.351
Periodeafgrænsningsposter		36.237	36.732
Langfristede gældsforpligtelser	10	163.575	154.083
Kreditinstitutter	10	4.762	19.161
Leverandører af varer og tjenesteydelser		209	324
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.935	5.562
Anden gæld		3.815	3.720
Periodeafgrænsningsposter	10	1.979	1.941
Kortfristede gældsforpligtelser		20.700	30.708
Gældsforpligtelser		184.275	184.791
Passiver		631.976	626.716
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Medarbejderforhold	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Årets resultat		2.910	8.883
Reguleringer	14	20.423	20.672
Ændring i driftskapital	15	3.611	-1.100
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		26.944	28.455
Renteindbetalinger og lignende		31	99
Renteudbetalinger og lignende		-3.312	-2.628
Pengestrømme fra ordinær drift		23.663	25.926
Betalt selskabsskat		2.374	-469
Pengestrømme fra driftsaktivitet		26.037	25.457
Køb af materielle anlægsaktiver		-29.630	-36.819
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-225	0
Salg af materielle anlægsaktiver		48	0
Modtagne investeringsbidrag		1.522	620
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-28.285	-36.199
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.412	-48.380
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		4.373	-8.841
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	65.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-39	7.779
Ændring i likvider		-2.287	-2.963
Likvider 1. januar		7.119	10.082
Likvider 31. december		4.832	7.119
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.832	7.119
Likvider 31. december		4.832	7.119

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Salg af vand	22.112	22.026
Faste afgifter og målerleje	34.211	33.969
Investeringsbidrag, periodiserede	1.979	1.941
Øvrigt salg	895	946
Årets over-/underdækning	-3.567	493
	55.630	59.375
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	30	93
Andre finansielle indtægter	1	6
	31	99
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	1
Andre finansielle omkostninger	3.277	2.994
	3.277	2.995
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-359	469
Årets udskudte skat	2.866	2.097
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.015	0
	492	2.566
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	799	2.805
Skatteeffekt af:		
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-307	-239
	492	2.566

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	421.421	1.438	15.152
Tilgang i årets løb	0	0	29.630
Afgang i årets løb	-1.034	0	0
Overførsler i årets løb	32.498	4.914	-37.412
Kostpris 31. december	<u>452.885</u>	<u>6.352</u>	<u>7.370</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>249.439</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>249.439</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	95.545	1.242	0
Årets afskrivninger	18.521	8	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-850	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>113.216</u>	<u>1.250</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>589.108</u>	<u>5.102</u>	<u>7.370</u>
Afskrives over	<u>8-100 år</u>	<u>5-10 år</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		TDKK	TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:			
Produktionsomkostninger		<u>18.529</u>	<u>17.151</u>
		<u>18.529</u>	<u>17.151</u>

Noter til årsregnskabet

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder TDKK
Kostpris 1. januar	7.064
Afgang i årets løb	-544
Kostpris 31. december	<u>6.520</u>

Tilgodehavende opført hos moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S vedrører overdragelse af Frederikshavn Vand A/S' andel af administrationsbygninger, varelager samt biler. Tilgodehavendet forrentes med baggrund i renten på en 10 års obligation (stående lån), svarende til en gennemsnitlig rente i 2015 på 0,5%.

	2015 TDKK	2014 TDKK
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	<u>143</u>	<u>101</u>
	143	101

8 Egenkapital

	Selskabskapital TDKK	Reserve for op- skrivninger TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	245.539	123.637	379.176
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.910</u>	<u>2.910</u>
Egenkapital 31. december	<u>10.000</u>	<u>245.539</u>	<u>126.547</u>	<u>382.086</u>

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Selskabets virksomhed er underlagt Vandsektorloven. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i vandsektorloven kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	TDKK	TDKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	-802	-1.003
Materielle anlægsaktiver	75.135	70.568
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-170	-164
Investeringsbidrag	-8.407	-8.508
Underdækning	1.071	1.856
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.212	0
	65.615	62.749

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	107.110	101.516
Mellem 1 og 5 år	20.228	15.835
Langfristet del	127.338	117.351
Inden for 1 år	4.762	4.150
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	15.011
Kortfristet del	4.762	19.161
	132.100	136.512
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	28.882	29.308
Mellem 1 og 5 år	7.355	7.424
Langfristet del	36.237	36.732
Inden for 1 år	1.979	1.941
	38.216	38.673

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Frederikshavn Forsyning A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

12 Medarbejderforhold

Selskabet lejer medarbejdere gennem moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S og har således ingen ansatte.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Frederikshavn Kommune

Ultimativ ejer

Frederikshavn Varme A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Spildevand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Elnet A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Elhandel A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Affald A/S

Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Stort set alle selskabets drifts- og anlægsopgaver udføres af moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S. De økonomiske transaktioner som følge heraf sker til medgåede omkostninger samt betaling af medgået timeforbrug til kostpris.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Frederikshavn Forsyning A/S, Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

	2015	2014
	TDKK	TDKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-31	-99
Finansielle omkostninger	3.277	2.995
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	18.664	17.151
Skat af årets resultat	492	2.566
Andre reguleringer	-1.979	-1.941
	20.423	20.672
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	445	25
Ændring i tilgodehavender	3.151	-8.170
Ændring i leverandører m.v.	15	7.045
	3.611	-1.100

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Frederikshavn Vand A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes - baseret på følgende kriterier:

- Levering af vand har fundet sted inden regnskabsårets udløb, hvilket baseres på aflæsning af målere omkring regnskabsårets afslutning,
- salgsprisen er fastlagt, og
- på salgstidspunktet er indbetalingen modtaget eller kan med rimelig sikkerhed forventes modtaget.

Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår omkostninger til indvinding af og distribution af vand, herunder hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter hensættelse til tab og konstaterede tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraxis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udgifter til sikring af grundvandsressourcer, herunder udbetalt erstatning for tinglysning af deklARATIONER på tredje mands ejendom aktiveres under rettigheder.

Rettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg, maskiner og andre anlæg måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	15-100 år
Øvrige bygninger	10-75 år

Regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner	8-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Takstmæssig over-/underdækning

Takstmæssig over-/underdækning, som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over taksterne, indregnes i balancen som henholdsvis en gældsforpligtelse i særskilt post "Takstmæssig overdækning" og som et tilgodehavende i særskilt post "Takstmæssig underdækning".

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer m.v.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter eller lignende, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af periodiserede investeringsbidrag, som indtægtsføres over 40 år.

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$