



Silkeborg Vand A/S

Tietgensvej 3
8600 Silkeborg
CVR-nr. 31857899

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.05.2022

Harry Elvig Madsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Pengestrømsopgørelse for 2021	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Silkeborg Vand A/S

Tietgensvej 3

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 31857899

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jens Jarl Gorridsen, formand

Harry Elvig Madsen, næstformand

Lars Faarup

Søren Kristensen

Michael Kamstrup Søndergaard

Jens Uhrbrand Østergaard Jørgensen

Knud Sloth

Ulrik Kragelund

Palle Stokvad Jensen

Claus Berg Mikkelsen

Direktion

Jens Frederik Bastrup, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Silkeborg Vand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 31.05.2022

Direktion

Jens Frederik Bastrup

direktør

Bestyrelse

Jens Jarl Gorridsen

formand

Harry Elvig Madsen

næstformand

Lars Faarup

Søren Kristensen

Michael Kamstrup Søndergaard

Jens Uhrbrand Østergaard Jørgensen

Knud Sloth

Ulrik Kragelund

Palle Stokvad Jensen

Claus Berg Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Silkeborg Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Vand A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 31.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	24.121	23.732	23.875	22.961	23.891
Driftsresultat	(3.909)	(1.239)	(868)	(386)	3.171
Resultat af finansielle poster	(1)	(1)	0	(2)	(37)
Årets resultat	891	(1.240)	(868)	43.545	(43.613)
Balancesum	359.852	361.554	364.309	366.532	365.158
Investeringer i materielle aktiver	11.901	2.373	5.544	5.780	5.460
Egenkapital	337.889	336.997	338.237	339.105	295.560
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.268	2.480	5.192	5.432	3.249
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(11.901)	(2.312)	(5.512)	(5.721)	(5.415)
Tekniske nøgletal	t.m3 / %	t.m3 / %	t.m3 / %	t.m3 / %	t.m3 / %
Udpumpet vand (t.m3)	2.804	2.804	2.682	2.728	2.611
Solgt vand (t.m3)	2.655	2.674	2.560	2.610	2.496
Nettotab (%)	5	5	5	4	4
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	0,26	(0,37)	(0,26)	13,72	0,95
Soliditetsgrad (%)	93,90	93,21	92,84	92,52	80,94

I 2018 er årets resultat påvirket positivt af tilbageførsel af udskudt skat på 44.470 t.kr., og i 2017 er årets resultat påvirket negativt af indregning af udskudt skat på 44.470 t.kr. I 2020 og tidligere år er egenkapitalen korrigeret for væsentlig fejl, jf. omtale under anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal". Selskabets aktivitet drives efter "hvile i sig selv"-princippet, hvorfor der kun vises udvalgte nøgletal.

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er vandforsyning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets drift

Årets resultat før skat andrager et underskud på 3.910 t.kr. og et overskud efter skat på 891 t.kr.

Selskabet har i hele regnskabsåret haft en stabil drift. Der har ikke været kvalitetsmæssige eller andre forhold, der har medført nogen form for indskrænkninger af forbrugernes anvendelse af vand. Årets drift må således siges at være tilfredsstillende.

Årets investeringer

Selskabet har i regnskabsåret investeret 11.901 t.kr. i materielle anlægsaktiver. Investeringsniveauet har været særligt påvirket af investeringer til sikring af høj forsyningssikkerhed samt høj vandkvalitet. På vandværket i Hvinningdal er investeret i nye borerer ved kildepladsen samt ny rentvandstank. Herudover har der i året været et højere investeringsniveau til sikring af ledningsnettet.

Årets pengestrøm

Selskabets pengestrømme fra driften har i regnskabsåret genereret 12.269 t.kr. Investeringer beslaglægger 11.901 t.kr., således at der i regnskabsåret er en forøgelse af likvide beholdninger på 367 t.kr. Dette er i overensstemmelse med forventningerne.

Takstmæssige forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for "takstregulerede" virksomheder. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet er takstreguleret, hvorfor selskabet set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud.

I 2021 var forventet et mindre underskud. Selskabet har i 2021 særligt været påvirket af højere omkostninger til udskiftning af gamle forsyningsledninger samt generelt højere omkostninger til drift af værker. Selskabets resultat har i året været påvirket af afgørelse fra Landsskatteretten vedrørende verserende skattesag om selskabets historiske skattemæssige afskrivningsgrundlag, hvor selskabet har indtægtsført tidligere betalte skatter inklusive forrentning på i alt 4.801 t.kr. Årets resultat er samlet set bedre end forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Driften af selskabets aktiviteter har ikke været påvirket af usædvanlige forhold i 2021.

Den i tidligere årsrapporter omtalte skattesag er vundet og nu så godt som afsluttet. På den baggrund indregnes der i år tilgodehavende refusion af betalt selskabsskat for tidligere år (med tillæg af renter). Årets resultat er positivt påvirket med 4.801 t.kr. Der henvises til omtale i note 5.

Under anvendt regnskabspraksis omtales korrektion af væsentlig fejl tidligere år. Fejlen har ikke påvirket årets resultat.

Forventet udvikling

Selskabet er omfattet af takstregulering, hvorfor selskabet set over en årrække ikke skal generere væsentlige overskud. I 2022 forventes et underskud i niveauet 2-3 mio.kr..

Videnressourcer

For til stadighed at kunne drive vandforsyning på såvel en miljømæssig som økonomisk forsvarlig måde er det afgørende, at selskabet har en veluddannet medarbejderstab og kan fastholde disse medarbejdere. Dette indgår som en vigtig del af selskabets personalepolitik.

Miljømæssige forhold

Selskabet har udarbejdet omfattende retningslinjer vedrørende miljøpolitik, herunder styringssystemer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke afholdt omkostninger til forskning og udvikling i regnskabsåret.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning		24.121	23.732
Produktionsomkostninger		(12.878)	(12.004)
Bruttoresultat		11.243	11.728
Distributionsomkostninger		(11.589)	(9.427)
Administrationsomkostninger		(3.563)	(3.540)
Driftsresultat		(3.909)	(1.239)
Andre finansielle omkostninger		(1)	(1)
Resultat før skat		(3.910)	(1.240)
Skat af årets resultat	4	4.801	0
Årets resultat	5	891	(1.240)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Grunde og bygninger		11.779	11.779
Produktionsanlæg og maskiner		317.033	319.021
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		970	1.054
Materielle aktiver under udførelse		6.206	3.196
Materielle aktiver	6	335.988	335.050
Anlægsaktiver		335.988	335.050
Råvarer og hjælpematerialer		1.087	1.051
Varebeholdninger		1.087	1.051
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.625	7.020
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.163	17.894
Andre tilgodehavender		6.226	335
Tilgodehavende skat		4.801	0
Periodeafgrænsningsposter	7	425	34
Tilgodehavender		22.240	25.283
Likvide beholdninger		537	170
Omsætningsaktiver		23.864	26.504
Aktiver		359.852	361.554

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overkurs ved emission		313.651	313.651
Overført overskud eller underskud		19.238	18.346
Egenkapital		337.889	336.997
Hensættelser til pensioner o.l.	8	16.797	17.884
Hensatte forpligtelser		16.797	17.884
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.466	2.678
Gæld til tilknyttede virksomheder		478	1.322
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		16	15
Anden gæld		1.206	2.658
Kortfristede gældsforpligtelser		5.166	6.673
Gældsforpligtelser		5.166	6.673
Passiver		359.852	361.554
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualaktiver	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	313.651	30.256	348.907
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(11.909)	(11.909)
Korrigeret egenkapital primo	5.000	313.651	18.347	336.998
Årets resultat	0	0	891	891
Egenkapital ultimo	5.000	313.651	19.238	337.889

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år. Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. eller multipla heraf. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

I henhold til særlovgivning er selskabes egenkapital som udgangspunkt bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte.

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		(3.909)	(1.239)
Af- og nedskrivninger		10.963	9.224
Hensatte forpligtelser		(1.086)	(1.075)
Ændring i varebeholdning		(36)	(119)
Ændring i tilgodehavender		7.841	(2.737)
Ændring i leverandørgæld mv.		(1.504)	(1.573)
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.269	2.481
Betalte finansielle omkostninger		(1)	(1)
Pengestrømme vedrørende drift		12.268	2.480
Køb af materielle anlægsaktiver		(11.901)	(2.373)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	61
Pengestrømme vedrørende investeringer		(11.901)	(2.312)
Ændring i likvider		367	168
Likvider primo		170	2
Likvider ultimo		537	170
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		537	170
Likvider ultimo		537	170

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	3.572	4.226
Pensioner	767	727
Andre omkostninger til social sikring	122	96
	4.461	5.049
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	12

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	309	256
	309	256

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	8.260	8.274
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	2.703	950
	10.963	9.224

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Regulering vedrørende tidligere år	(4.801)	0
	(4.801)	0

Selskabets resultat er i året påvirket af afgørelse fra Landsskatteretten vedrørende verserende skattesag om selskabets historiske skattemæssige afskrivningsgrundlag, hvor selskabet har indtægtsført tidligere betalte skatter inklusive forrentning på i alt 4.801 t.kr.

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Overført resultat	891	(1.240)
	891	(1.240)

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	11.779	395.058	3.368	3.196
Overførsler	0	2.513	0	(2.513)
Tilgange	0	6.017	361	5.523
Afgange	0	(3.244)	0	0
Kostpris ultimo	11.779	400.344	3.729	6.206
Af- og nedskrivninger primo	0	(76.037)	(2.314)	0
Årets afskrivninger	0	(7.815)	(445)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	541	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(83.311)	(2.759)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.779	317.033	970	6.206

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

8 Hensættelser til pensioner o.l.

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser på nuværende og pensionerede tjenestemænd udlånt fra Silkeborg Kommune.

9 Eventualaktiver

Selskabet råder over tilstrækkelige skattemæssige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en årrække. Skatteaktivet indregnes ikke, da der grundet selskabets "hvile i sig selv"-aktivitet er usikkerhed omkring i hvilket omfang, det vil blive udnyttet, herunder at der budgetteres med underskud i 2022.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på Silkeborg Vand A/S:

Silkeborg Forsyning A/S, Tietgensvej 3, 8600 Silkeborg, der er modervirksomhed.
Silkeborg Kommune, Søvej 1, 8600 Silkeborg, der ejer aktiekapitalen i Silkeborg Forsyning A/S.
Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern og mindste:
Silkeborg Forsyning A/S, CVR-nr. 31 93 55 20.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der har i tidligere år været fejl i beregningsgrundlaget for hensættelse til pensioner o.l. Fejlen er korrigeret ved indregning på egenkapitalen. Den beløbsmæssige effekt på aktiver og passiver udgør 0 t.kr., på egenkapitalen udgør den -11.909 t.kr., mens effekten på årets resultat er 0 t.kr.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter variable og faste bidrag fra salg af vand og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen, såfremt årets takstmæssige resultat forventes at påvirke den fremtidige takstfastsættelse.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift af anlæg, produktionspersonale og afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger relateret til distribution af vand, herunder drift af anlæg,

personale beskæftiget med distribution af vand og med drift og vedligehold af ledningsnet mv. samt af- og nedskrivninger af ledningsnet mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt afskrivninger.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Modtagne tilslutningsbidrag fragår i kostprisen, og reducerer dermed afskrivningsgrundlaget.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	8-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. måles til nettorealisationsværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger til tjenestemænd.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift og investeringer samt selskabets likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.