
Ærø Vand A/S

Industrivej 6, 5960 Marstal

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 32 09 51 86

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2022

Jesper Teilman Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Ærø 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 29. marts 2022

Direktion

Jesper Teilman Andersen
adm. direktør

Bestyrelse

Bent Juul Sørensen
formand

Ole Steensberg Øgelund

Jørgen Friis

Karin Schwartz Thumilaire

Inga Birgitte Blom Thomas

Poul Petersen

Agnete la Cour

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ærø Vand A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ærø Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 29. marts 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Mette Plambech
statsautoriseret revisor
mne34162

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ærø Vand A/S
Industrivej 6
5960 Marstal

CVR-nr.: 32 09 51 86
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Ærø

Bestyrelse

Bent Juul Sørensen, formand
Ole Steensberg Øgelund, næstformand
Jørgen Friis
Karin Schwartz Thumilaire
Inga Birgitte Blom Thomas
Poul Petersen
Agnete la Cour

Direktion

Jesper Teilman Andersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets virksomhed omfatter transport og rensning af spildevand, tømning af private spildevandstanke samt produktion og distribution af drikkevand.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på TDKK 3.590, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 246.523.

Investeringer:

Selskabet har i 2021 foretaget investeringer på 5.052 t.kr. (2020: 4.647 t.kr.) Indtægter fra tilslutningsbidrag udgør 267 t.kr. (2020: 191 t.kr.)

Udviklingsaktiviteter:

- Der er saneret 450 meter kloakledninger.
- Der er installeret ny skruepresse Ærøskøbing Renseanlæg.
- Der er saneret 600 meter vandedninger.
- Revideret handlingsplan for DDS (Dokumenteret Drikkevands Sikkerhed).
- Opgradering af forsyningssikkerhed på vandværket Knasterbjergvej.

Forventninger for det kommende år

Ærø Vand A/S forsætter den positive udvikling og investerer bl.a. i kvalitets, og miljømæssige forbedringer i form af nyanlæg, saneringer og lign.

Ærø Vand A/S står overfor en lang række opgaver i det kommende år, nævnes kan

- Etablering buffer Stokkeby pumpestation.
- Sanering af gammelt anlæg for overfladevand i Bregninge.
- Sanering af spildevandspumpestationer.
- Installering af nye digitale vandmålere i hele forsyningsområdet.
- Ledningsregistrering af vandedninger.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Nettoomsætning		22.105	22.598
Produktionsomkostninger		-6.537	-5.353
Bruttoresultat		15.568	17.245
Distributionsomkostninger		-6.047	-7.652
Administrationsomkostninger		-3.759	-2.342
Resultat af ordinær primær drift		5.762	7.251
Andre driftsindtægter		3	3
Resultat før finansielle poster		5.765	7.254
Finansielle indtægter		132	183
Finansielle omkostninger		-2.307	-2.578
Resultat før skat		3.590	4.859
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		3.590	4.859

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		3.590	4.859
		3.590	4.859

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Grunde og bygninger		18.385	19.313
Produktionsanlæg og maskiner		260.947	260.874
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.573	1.763
Materielle anlægsaktiver	1	280.905	281.950
Anlægsaktiver		280.905	281.950
Varebeholdninger		1.248	1.228
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		460	1.849
Underdækning	2	228	170
Andre tilgodehavender		855	442
Periodeafgrænsningsposter		118	318
Tilgodehavender		1.661	2.779
Likvide beholdninger		1.055	1.894
Omsætningsaktiver		3.964	5.901
Aktiver		284.869	287.851

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Overført resultat		236.523	231.681
Egenkapital		246.523	241.681
Gæld til realkreditinstitutter		14.633	35.509
Anden gæld		0	231
Langfristede gældsforpligtelser	4	14.633	35.740
Gæld til realkreditinstitutter	4	20.864	4.189
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.275	2.494
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	558
Overdækning		141	0
Anden gæld	4	1.433	3.189
Kortfristede gældsforpligtelser		23.713	10.430
Gældsforpligtelser		38.346	46.170
Passiver		284.869	287.851
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	<u>Overført resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	231.681	241.681
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	1.252	1.252
Årets resultat	0	3.590	3.590
Egenkapital 31. december	10.000	236.523	246.523

Noter til årsregnskabet

1 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	29.808	323.909	4.101	357.818
Tilgang i årets løb	0	5.052	0	5.052
Kostpris 31. december	<u>29.808</u>	<u>328.961</u>	<u>4.101</u>	<u>362.870</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.495	63.014	2.339	75.848
Årets afskrivninger	<u>928</u>	<u>5.000</u>	<u>189</u>	<u>6.117</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>11.423</u>	<u>68.014</u>	<u>2.528</u>	<u>81.965</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>18.385</u>	<u>260.947</u>	<u>1.573</u>	<u>280.905</u>
Afskrives over	<u>20-50 år</u>	<u>5-100 år</u>	<u>3-10 år</u>	

2 Underdækning - Tømningsorden

Saldo primo	170	172
Årets regulering	<u>58</u>	<u>-2</u>
	<u>228</u>	<u>170</u>

3 Overdækning - Vand

Årets regulering	<u>140</u>	<u>0</u>
	<u>140</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

4 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:

	2021 TDKK	2020 TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	7.233	9.243
Mellem 1 og 5 år	7.400	26.266
Langfristet del	14.633	35.509
Inden for 1 år	20.864	4.189
	35.497	39.698
Anden gæld		
Efter 5 år	0	231
Langfristet del	0	231
Øvrig kortfristet gæld	1.433	3.189
	1.433	3.420

Anden langfristede gældsforpligtelser består af feriepengeforpligtelse i indefrysningsperioden. Forpligtelsen er rentebærende.

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på TDKK 29.663 pr. 31. december 2021. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen, da det er uvist i hvilket omfang at det vil blive udnyttet.

Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

Noter til årsregnskabet

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ærø Forsyning A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

6 Segmentoplysninger

	Vand	Spildevand	Tømning	Total
2021				
Afregnet vand	3.651	0	0	3.651
Afregnet spildevand	0	17.218	0	17.218
Øvrige bidrag	50	620	0	670
Tømning	0	0	482	482
Over-/underdækning	-141	0	0	-141
Nettoomsætning	3.560	17.838	482	21.880
Produktionsomkostninger	-1.623	-4.372	-541	-6.536
Distributionsomkostninger	-1.159	-4.887	0	-6.046
Bruttoresultat	778	8.579	-59	9.298
Administrationsomkostninger	-865	-2.895	0	-3.760
Resultat af ordinær primær drift	-87	5.684	-59	5.538
Andre indtægter	46	117	0	163
Resultat af primær drift	-41	5.801	-59	5.701
Andre finansielle indtægter	0	132	0	132
Andre finansielle omkostninger	5	-2.303	0	-2.298
Årets resultat før skat	-36	3.630	-59	3.535
Årets resultat	-36	3.630	-59	3.535
Anlægsaktiver	47.927	232.975	0	280.902
Langfristede gældsforpligtelser	0	35.497	0	35.497

Noter til årsregnskabet

6 Segmentoplysninger (fortsat)

	Vand	Spildevand	Tømning	Total
2020				
Afregnet vand	3.961	0	0	3.961
Afregnet spildevand	0	17.092	0	17.092
Øvrige bidrag	15	1.056	0	1.071
Tømning	0	0	473	473
Over-/underdækning	0	0	-2	-2
Nettoomsætning	3.976	18.148	471	22.595
Produktionsomkostninger	-1.515	-3.373	-471	-5.359
Distributionsomkostninger	-1.843	-5.810	0	-7.653
Bruttoresultat	618	8.965	0	9.583
Administrationsomkostninger	-725	-1.608	0	-2.333
Resultat af ordinær primær drift	-107	7.357	0	7.250
Andre indtægter	3	0	0	3
Resultat af primær drift	-104	7.357	0	7.253
Andre finansielle indtægter	35	66	0	101
Andre finansielle omkostninger	0	-2.497	0	-2.497
Årets resultat før skat	-69	4.926	0	4.857
Årets resultat	-69	4.926	0	4.857
Anlægsaktiver	48.065	233.854	0	281.919
Langfristede gældsforpligtelser	0	39.930	0	39.930

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ærø Vand A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. 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.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip. Princippet medfører, at årets drift i henhold til vandsektorloven tilstræbes at give hverken over- eller underdækning, og at over- eller underdækningen skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i de efterfølgende års priser. Den akkumulerede regulatoriske over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med vandselskabets kunder og indregnes i balancen under gældsforpligtelser eller tilgodehavender.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand- og adledningsafgifter, fast afgift, tilslutningsbidrag, vejbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning.

Korrektion til tidligere års over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens produktion af vand, rensning af spildevand, drift og vedligehold af indvindingsområder, pumpestationer og brønde m.v., SRO-anlæg, personaleomkostninger, afskrivninger på produktionsanlæg/pumpestationer/reanseanlæg/vandbehandling m.v., miljø, forskning og udvikling.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand og spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og målere, afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på tilgodehavender.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

I forbindelse med udskillelsen af selskabet fra Ærø Kommune blev værdiansættelsen af overtagne materielle anlægsaktiver baseret på vandsektorloven, kf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg. Værdiansættelsen af de overtagne materielle anlægsaktiver er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne genanskaffelsespriser, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg. Der er under hensyntagen til årsregnskabsloven bestemmelser gennemført en impairment test, hvorved værdiansættelsen af overtagne aktiver revurderes ud fra forventede fremtidige pengestrømme.

Finansielle anlægsaktiver

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone-for-krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

en tilsvarende størrelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, 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 nettorealiseringsværdien.