

Guldborgsund Spildevand A/S

Gaabensevej 116
4800 Nykøbing F.
CVR-nr. 32559824

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2017

Dirigent

Navn: Flemming Bach



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Guldborgsund Spildevand A/S
Gaabensevej 116
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 32559824

Hjemsted: Nykøbing F.

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Hjemmeside: www.guldborgsundforsyning.dk

Bestyrelse

Henning Kamper, formand
Bent Jørgensen
Per Christian Larsen
Helle Elisabeth Munk
Lene Marie Hatt
Torben Johansen, forbrugerrepræsentant
Hans Erik Pedersen, forbrugerrepræsentant

Direktion

Flemming Bach, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Guldborgsund Spildevand 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

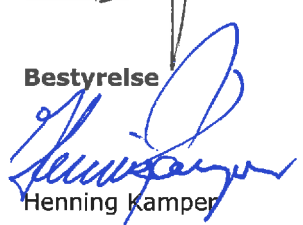
Nykøbing F., den 26.04.2017

Direktion



Flemming Bach
Direktør

Bestyrelse



Henning Kamper
formand



Bent Jørgensen



Per Christian Larsen



Helle Elisabeth Munk



Lene Marie Hatt



Torben Johansen
forbrugerrepræsentant



Hans Erik Pedersen

forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Guldborgsund Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Guldborgsund Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBAs Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse 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 skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for konsekvenserne af SKATs ligning af selskabets skattemæssige værdier pr. 01.01.2010.

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. 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 årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

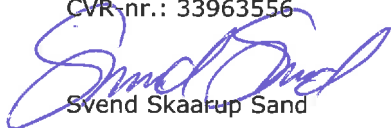
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing F., den 26.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Svend Skaarup Sand

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	115.000	103.379	113.278	118.884	114.378
Bruttoresultat	92.466	78.367	89.394	86.667	86.187
Driftsresultat	10.907	153	11.385	8.940	9.790
Resultat af finansielle poster	(8.322)	(15.264)	(12.189)	(8.605)	(9.755)
Årets resultat	2.636	(15.037)	(766)	4.173	56
Samlede aktiver	2.237.238	2.287.984	2.357.990	2.319.456	2.407.938
Egenkapital	1.963.429	1.960.793	1.975.829	1.976.595	1.972.422
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	80,4	75,8	78,9	72,9	75,4
Egenkapitalens forrentning (%)	0,1	(0,8)	0,0	0,2	0,0
Soliditetsgrad (%)	87,8	85,7	83,8	85,2	81,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i afledning, transport og rensning af spildevand i Guldborgsund Kommune.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets omsætning var for året på 115 mio.kr. og resultat på 2.636 mio.kr. mod et forventet 0-resultat.

Resultatet er tilfredsstillende.

Afvigelsen i forhold til det forventede resultat skyldes dels konsekvensen ved afgørelsen af retssagen på Klodskovvej, dels en række forskydninger i personaleomkostningerne og sidst men ikke mindst en budgetfejl vedr. el-udgifterne. Imidlertid endte det øgede vandsalg med en stigning i omsætningen på ca. 5.0 mio.kr. hvorfor resultatet bliver positivt.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er fortsat ikke en afklaring på beregningsgrundlaget for skattebetalingen i vandselskaberne.

DANVA har på vegne af vandselskaberne fra Hjørring og Hvidovre stævnet staten i sagen. Hovedforhandlingerne om principsagerne, er flyttet til medio november 2017. Begge sager ligger hos Østre Landsret. Side-løbende med domstolssagerne har 275 selskaber klaget over deres skatteansættelse til ankenævnet, Landskatteretten, herunder Guldborgsund vand A/S og Guldborgsund spildevand A/S. Landsskatteretten har meddelt vandselskaberne, at behandlingen af klagesagerne er stillet i bero, indtil principsagerne er afgjort.

SKAT suspendede brugen af EFI i september 2015, og har officielt ikke siden foretaget inddrivelse af vandselskabernes restancer. Da der ikke er lovmæssig grundlag for, at selskaberne selv kan varetage inddrivelsen, forsøges udviklingen af manglende betalinger bremset ved forebyggende indsatser, opfølgende samtaler og frivillige afdragsordninger. Det seneste års udvikling har ikke givet anledning til ændring af selskabets opjustering af de forventede tab på hensættelserne.

Ud over disse forhold er der ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling af regnskabets værdier.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold ved regnskabsaflæggelsen.

Forventet udvikling

Med fremsendelsen af afgørelserne for vandselskabernes prislofter de kommende år, er koncernen blevet bekræftet i antagelsen om, at reguleringen vil få betydelige konsekvenser. Det gælder i særdeleshed i Guldborgsund vand A/S og for renseanlægget Hunseby Strand Aps, hvor udsigten til krævende besparelser vil udfordre selskabernes fremtidige drift. Særligt for renseanlægget Hunseby Strand Aps syntes tidshorizonten for en nødvendig indgriben at være kort, 2 år, og på den baggrund er spildevandsselskabets bestyrelse involveret aktivt i beslutningsprocessen om selskabets fremtidige organisering.

Ledelsesberetning

Efter en årrække med stigende omsætning som følge af stadigt lavere vandsalg, syntes udviklingen nu at være vendt. En positiv fremgang på 0,5 % lyder ikke af meget, med det skal vurderes i forhold til en budgetteret nedgang på 3,3 %. Den positive udvikling afspejles i regnskaberne i begge vandselskaber, og der vil blive korrigeret for udviklingen i de kommende budgetprocesser.

Ved årsskiftet 2015/2016 oplevede selskabet et alvorligt hackerangreb på selskabet IT systemer. Siden har selskabet arbejdet målrettet på en kortlægning og strukturering af den kommende IT infrastruktur, og med den hastige udvikling inden for software samtidigt arbejdet på fastlæggelsen af en politik for implementering af nye systemer. Dette vil blive præsenteret for bestyrelsen i 2. kvartal 2017 sammen med anbefalinger for fastlæggelsen af det fremtidige IT-sikkerhedsniveau.

Med det forestående kommunalvalg, vil der også ske betydelig udskiftning i bestyrelsens sammensætningen med virkning fra januar 2018. Flere medlemmer har allerede meddelt, at de ikke genopstiller, og i kombination til samtidige valg for hhv. forbrugerrepræsentanter som medarbejderrepræsentanter, kan det føre til en fuldstændig udskiftning af alle aktuelle medlemmer. Det vil i givet fald føre til betydeligt tab af viden om selskabernes aktuelle forhold og udviklingshistorie. Dette forhold forsøges delvist afhjulpet gennem dette års strategiseminar som gennemføres under overskriften 'Stafetten videre', hvor hovedformålet er at definere omfanget og indholdet på det materiale, som de siddende bestyrelse vurdere kunne være hensigtsmæssigt for den kommende.

Særlige risici

Der er ikke konstateret særlige risici for den fremtidige indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	115.000	103.379
Produktionsomkostninger		<u>(22.534)</u>	<u>(25.012)</u>
Bruttoresultat		92.466	78.367
Distributionsomkostninger		(69.489)	(69.209)
Administrationsomkostninger		(11.797)	(8.875)
Andre driftsindtægter		15	8
Andre driftsomkostninger		<u>(288)</u>	<u>(138)</u>
Driftsresultat		10.907	153
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(3.150)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		50	(2.100)
Andre finansielle indtægter	4	107	1.135
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(8.479)</u>	<u>(11.149)</u>
Resultat før skat		2.585	(15.111)
Skat af årets resultat	6	<u>51</u>	<u>74</u>
Årets resultat	7	<u>2.636</u>	<u>(15.037)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		136.870	138.945
Produktionsanlæg og maskiner		2.028.693	2.055.992
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.166	763
Materielle anlægsaktiver under udførelse		11.266	10.413
Materielle anlægsaktiver	8	<u>2.177.995</u>	<u>2.206.113</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		19.002	19.002
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.980	5.170
Andre tilgodehavender		283	438
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>25.265</u>	<u>24.610</u>
Anlægsaktiver		<u>2.203.260</u>	<u>2.230.723</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.490	2.130
Varebeholdninger		<u>2.490</u>	<u>2.130</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.073	3.464
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.036	73
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.555	1.555
Andre tilgodehavender		4.754	107
Tilgodehavende selskabsskat		125	74
Periodeafgrænsningsposter	10	1.826	2.014
Tilgodehavender		<u>20.369</u>	<u>7.287</u>
Likvide beholdninger		<u>11.119</u>	<u>47.844</u>
Omsætningsaktiver		<u>33.978</u>	<u>57.261</u>
Aktiver		<u>2.237.238</u>	<u>2.287.984</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	11	1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		960.927	960.927
Overført overskud eller underskud		2.502	(134)
Egenkapital		1.963.429	1.960.793
Gæld til realkreditinstitutter		183.122	205.289
Finansielle leasingforpligtelser		61	0
Anden gæld		11	11
Langfristede gældsforpligtelser	12	183.194	205.300
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	22.189	34.900
Bankgæld		30.000	45.090
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.299	5.813
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.590	1.582
Anden gæld		1.183	5.916
Periodeafgrænsningsposter	13	31.354	28.590
Kortfristede gældsforpligtelser		90.615	121.891
Gældsforpligtelser		273.809	327.191
Passiver		2.237.238	2.287.984
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualaktiver	14		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000.000	960.927	(134)	1.960.793
Årets resultat	0	0	2.636	2.636
Egenkapital ultimo	1.000.000	960.927	2.502	1.963.429

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig 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 1.448 mio.kr. Denne afgørelse er påklaget til Landsskatteretten.

SKAT har i en række afgørelser afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standard priser for anlægsaktiverne og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er derfor SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er lavere end de regnskabsmæssige. De nævnte sager er alle påklaget til Landsskatteretten, og i juni 2014 afgjorde Landsskatteretten 4 principielle sager til SKATs fordel. To af disse er efterfølgende indbragt for domstolene.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at det er sandsynligt, at sagerne vil falde ud til selskabets fordel.

SKAT har efter ligningen af selvangivelsen reguleret selskabets skattepligtige indkomst uagtet, at SKATs afgørelse er indbragt for Landsskatteretten. Selskabet er ikke blevet pålignet aktuel selskabsskat for de skatteår der er lignet, og SKAT forventes ikke at opkræve selskabsskat for 2016 på baggrund af de reducerede indgangsværdier

2. Nettoomsætning

Der er ikke indregnet takstmæssigt over/underdækning i nettoomsætningen.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
3. Personaleomkostninger		
Antal ansatte pr. balancedagen	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har ingen aflønnede.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	<u>107</u>	<u>1.135</u>
	<u>107</u>	<u>1.135</u>

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	1.031
Renteomkostninger i øvrigt	7.735	9.215
Øvrige finansielle omkostninger	744	903
	8.479	11.149
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(51)	(74)
	(51)	(74)
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	2.636	(15.037)
	2.636	(15.037)

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	177.127	2.362.880	3.531	10.413
Overførsler	3.580	28.214	0	(31.794)
Tilgange	0	0	1.148	32.647
Afgange	0	0	(153)	0
Kostpris ultimo	180.707	2.391.094	4.526	11.266
Af- og nedskrivninger primo	(38.182)	(306.888)	(2.768)	0
Årets afskrivninger	(5.655)	(55.513)	(615)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	23	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(43.837)	(362.401)	(3.360)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	136.870	2.028.693	1.166	11.266
Ikke ejede aktiver	-	-	61	-
Afskrivninger indgår i:				t.kr.
Produktionsomkostninger				5.356
Distributionsomkostninger				56.427
				61.783

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	22.682	5.198	438
Tilgange	0	1.102	0
Afgange	0	(344)	(155)
Kostpris ultimo	22.682	5.956	283
Opskrivninger primo	0	(28)	0
Årets opskrivninger	0	52	0
Opskrivninger ultimo	0	24	0
Nedskrivninger primo	(3.680)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(3.680)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.002	5.980	283

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Renseanlægget Hunseby Strand ApS	Lolland	ApS	45,0

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter – Består af beregnet vandafledningsafgift for 4. kvartal 2016 Marielyst samt periodiseret moms.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
11. Virksomhedskapital			
Aktieklasser A	1.000.000	1000	1.000.000
	1.000.000		1.000.000

Selskabets virksomhed er underlagt lov om vandsektorlovens organisering og økonomiske forhold (vandsektorloven), spildevandsplaner og betalingsvedtægter. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at en eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktioner i vandsektorloven kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til reakreditinstitutter	22.166	6.919	183.122	166.811
Finansielle leasingforpligtelser	23	0	61	23
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	27.981	0	0
Anden gæld	0	0	11	11
	22.189	34.900	183.194	166.845

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter – består af aconto forbrugeropkrævet vandafledningsafgift for 1. kvartal 2017.

14. Eventualaktiver

Underdækning iht. prisloft:

Selskabet har ikke indregnet takstmæssigt underdækning for 2015 og 2016 t.kr., idet selskabets ledelse ikke ønsker at udnytte prisloftet fuldt ud.

Noter

15. Eventualforpligtelser

Selskab i sambeskatning 100% ejet af et andet selskab: Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Guldborgsund Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Hovedaktionær

Guldborgsund Forsyning Holding A/S, Gaabensevej 116, 4800 Nykøbing F.

Hovedaktionær Guldborgsund Forsyning Holding A/S

Guldborgsund Kommune.

Transaktioner

Selskabet oplyser ikke om handel med nærtstående parter jfr. Årsregnskabslovens § 98 c stk. 1, da selskabet indgår i koncernregnskabet for Guldborgsund Forsyning Holding A/S.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Guldborgsund Forsyning Holding A/S, Gaabensevej 116, 4800 Nykøbing F.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Takstmæssig over-/underdækning

Over-/underdækning indeholder en historisk over-/underdækning samt en beregnet saldo ud fra forskrifter fra Forsyningssekretariatet.

Den historiske over-/underdækning er opgjort pr. 31.12.2009 og 31.12.2010 og er beregnet ud fra de likvide beholdninger fratrukket gæld, som ikke vedrører investeringer. Disse saldi indregnes som tillæg/fradrag til selskabets indtægtsramme frem til og med 2016.

Fra og med 2011 er der årligt beregnet en over-/underdækning, som indeholder to særskilte beregninger. Den første er en beregning af de primære indtægter i forhold til den tildelte indtægtsramme, som korrigeres, såfremt investeringstillægget er over de faktiske investeringer. Den anden del af beregningen er en opgørelse af de budgetterede tillæg for nettofinansielle poster, 1:1 omkostninger samt miljø- og servicemål set i forhold til de realiserede omkostninger til de forskellige tillægstyper. De to beregninger sammenlægges og hensættes i regnskabet såfremt beregningerne udviser en gæld og indregnes som udgangspunkt i indtægtsrammen to år efter opgørelsesåret. Såfremt det er et aktiv, oplyses det som eventualaktiv, idet ledelsen, som udgangspunkt, ikke ønsker at udnytte prisloftet fuldt ud.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder afskrivninger og vedligeholdelse af rør og pumper til afledning af spildevand.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivitet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, ledningsnet mv. der er overtaget 01.01.2010, er målt til et gennemsnit af anskaffelsesværdi og genanskaffelsesværdi, med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Værdierne er i overensstemmelse med værdierne i den reguleringsmæssige åbningsbalance jfr. Bekendtgørelse nr. 143 af 9. februar 2010 på baggrund af pris og levetidskataloget. Der afskrives ikke på grunde.

Igangværende projekter måles til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug, samt indirekte produktionsomkostninger.

Rentekomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Aktiver med en kostpris på under 50 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	50 – 75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 – 100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 – 10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapital andele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.