



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

LANGELAND FORSYNING A/S
NØRREBRO 207A, 5900 RUDKØBING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. maj 2019

Michael Vestergaard

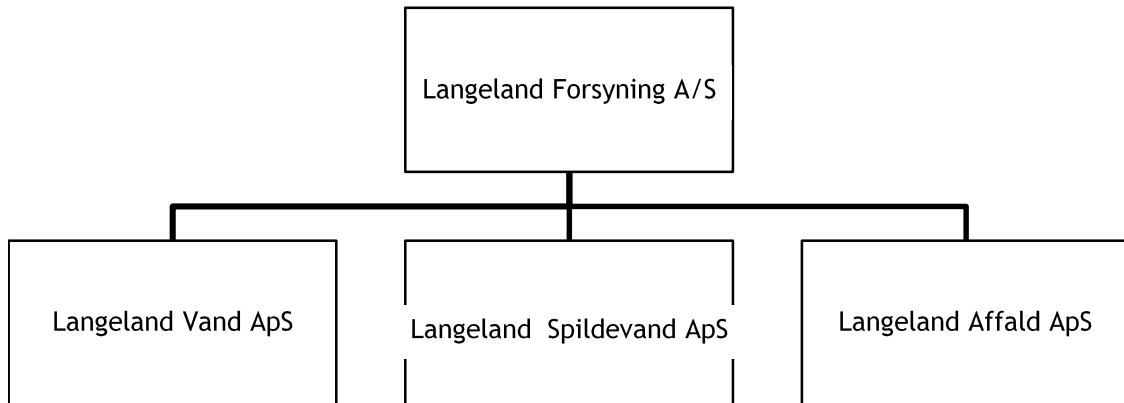
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	9
Ledelsesberetning	10-13
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	14
Balance	15-16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19-25
Anvendt regnskabspraksis	26-30

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Langeland Forsyning A/S Nørrebro 207A 5900 Rudkøbing
	CVR-nr.: 32 56 50 93 Stiftet: 9. november 2009 Hjemsted: Langeland Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gert Damkjær Schmidt, formand Lars Christian Prytz, næstformand Henning Richard Pil Jørgen Nielsen Peder Hansen Kim Philip Brammer Welcher Bjarni Hansen, medarbejdervalgt Berit Bang-Jensen, medarbejdervalgt Kim Lund Henningsen, medarbejdervalgt
Direktion	Lars Birk Rasmussen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S - Erhvervsafdeling Fyn Vestergade 64 5000 Odense

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Langeland Forsyning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudkøbing, den 29. april 2019

Direktion:

Lars Birk Rasmussen

Bestyrelse:

Gert Damkjær Schmidt
Formand

Lars Christian Prytz
Næstformand

Henning Richard Pil

Jørgen Nielsen

Peder Hansen

Kim Philip Brammer Welcher

Bjarni Hansen
Medarbejdervalgt

Berit Bang-Jensen
Medarbejdervalgt

Kim Lund Henningsen
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Langeland Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Langeland Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i ledelsesberetningen samt noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", som beskriver de usikkerheder, der er forbundet med indregning og måling af skyldig sambeskatningsbidrag vedrørende tidligere år i moderselskabets balance samt de opgjorte skatteaktiver for moderselskabet og koncernen der er oplyst i noten "Eventualposter". Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Odense, den 29. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mikkel Aalykke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41307

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	53.790	71.827	59.516	59.617	60.724
Bruttoresultat.....	37.709	52.799	42.348	41.018	42.922
Driftsresultat.....	1.323	18.481	8.803	11.215	13.201
Finansielle poster, netto.....	-2.924	-2.573	-1.967	-1.571	-1.468
Årets resultat før skat.....	-1.601	15.908	6.836	9.644	11.733
Årets resultat.....	-699	15.848	6.828	9.580	11.033
Balance					
Balancesum.....	494.785	454.344	439.459	407.511	380.823
Egenkapital.....	319.819	320.519	304.672	297.843	288.264
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	21.385	14.346	13.680	18.161	21.101
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-40.259	-22.074	-36.980	-39.802	-26.896
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	39.423	6.855	29.161	15.318	8.642
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-41.580	-21.829	-36.980	-39.684	-25.374
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	58	56	54	53	55
Nøgletal					
Bruttomargin.....	70,1	73,5	71,2	68,8	70,7
Overskudsgrad.....	2,5	25,7	14,8	18,8	21,7
Soliditetsgrad.....	64,6	70,5	69,3	73,1	75,7
Egenkapitalforrentning.....	-0,2	5,1	2,3	3,3	3,9
Indeks for nettoomsætning.....	89	118	98	98	100
Nettoomsætning pr. medarbejder.....	927	1.283	1.102	1.125	1.104

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Nettoomsætning pr. medarbejder i tkr.:	$\frac{\text{Nettoomsætning i tkr.}}{\text{Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter omfatter produktion og distribution af drikkevand, transport og rensning af spildevand, indsamling, transport og bortskaffelse af dagrenovation samt service aktiviteter i forbindelse hermed. Koncernens forsyningsselskabers indtægtsgrundlag er baseret på brugerbetaling, og taksterne fastsættes årligt efter principperne i henholdsvis vandsektorloven og affaldsbekendtgørelsen.

Selskaberne i koncernen har følgende hovedaktiviteter:

Langeland Forsyning A/S:

Langeland Forsyning A/S er moderselskab og serviceselskab for datter- og driftsselskaberne Langeland Vand ApS, Langeland Spildevand ApS og Langeland Affald ApS.

Alle medarbejdere er ansat i moderselskabet.

Det gennemsnitlige medarbejderantal har været 58 årsværk.

Aktiviteterne omfatter administration samt salg af ydelser til løsning af opgaver i driftsselskaberne.

Moderselskabets drift skal, tilsvarende datterselskaberne, "hvile i sig selv" - set over en årrække.

Langeland Vand ApS:

Selskabets virksomhed omfatter produktion og distribution af drikkevand. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling.

I medfør af vandsektorloven, lov nr. 469 af 12. juni 2009 fastlægger Forsyningssekretariatet, der er underlagt Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, fra 2011 årlige prislofter for alle større vandforsyninger og spildevandsselskaber i Danmark med efterfølgende legalitetsgodkendelse af kommunalbestyrelsen i hjemstedskommunen.

Selskabets virksomhed er i øvrigt reguleret i henhold til vandforsyningsloven ud fra et "hvile-i-sig-selv"-princip, hvor indtægterne skal finansiere de respektive produktions-, distributions- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer.

Langeland Spildevand ApS:

Selskabets virksomhed omfatter transport og rensning af spildevand i forbindelse med selskabets spildevandsanlæg i Langeland Kommune, drift af renseanlæg omfattet af kontraktligt medlemskab af selskabet samt drift af kommunale tømningsordninger for hustranke og samletanke for spildevand.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling.

I medfør af vandsektorloven, lov nr. 469 af 12. juni 2009 fastlægger Forsyningssekretariatet, der er underlagt Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, fra 2011 årlige prislofter for alle større vandforsyninger og spildevandsselskaber i Danmark med efterfølgende legalitetsgodkendelse af kommunalbestyrelsen i hjemstedskommunen.

Selskabets virksomhed er i øvrigt reguleret i henhold til betalingsloven ud fra et "hvile-i-sig-selv"-princip, hvor indtægterne skal finansiere de respektive transport-, rensnings- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer.

Langeland Affald ApS:

Selskabets virksomhed omfatter indsamling, transport og bortskaffelse af dagrenovation og varetagelse af håndteringen af andet affald på Langeland i henhold til de kommunale affaldsregulativer.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling fra private og erhverv ud fra et "hvile-i-sig-selv" princip jf. affaldsbekendtgørelsen.

LEDELSESBERETNING

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiverne for Langeland Vand ApS og Langeland Spildevand ApS svarer til de regulatoriske værdier beregnet i Pris- og levetidskataloget (POLKA-værdier), som blev opgjort i forbindelse med de reguleringsmæssige åbningsbalancer pr. 1. januar 2010 for Langeland Vand ApS og Langeland Spildevand ApS. Den skattemæssige værdiansættelse af anlægsaktiverne i Langeland Vand ApS og Langeland Spildevand ApS er i overensstemmelse med dom afsagt af Højesteret den 8. november 2018 i de 2 prøvesager vedrørende skattemæssige indgangsværdier for vand- og spildevandsselskaber underlagt et hvile-i-sig-selv-princip.

Som følge af Højesterets dom skal årsopgørelserne for indkomstårene 2010-2017 genoptages for selskaberne i sambeskatningskredsen med Langeland Forsyning A/S som administrationselskab, så der foretages skattemæssige afskrivninger med udgangspunkt i POLKA-værdier (de skattemæssige indgangsværdier) for Langeland Vand ApS og Langeland Spildevand ApS. Dette vil påvirke sambeskatningsindkomsterne for 2010-2017 i alle selskaber i sambeskatningen. Den nærmere proces for ændring af de skattemæssige indgangsværdier og genoptagelse af selvangivelser/årsopgørelser for indkomstårene 2010-2017 er pt. ikke endelig klarlagt, idet offentliggørelse af genoptagelsescirkulære fra Skattestyrelsen afventes.

Det er for opgørelsen af skatteaktivet i moderselskab og skatteaktivet i koncernen lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiverne i Langeland Vand ApS og Langeland Spildevand ApS svarer til de regulatoriske værdier beregnet i Pris- og levetidskataloget (POLKA-værdier).

Moderselskabet har baseret herpå et udskudt skatteaktiv på netto 657 tkr. og koncernen et samlet udskudt skatteaktiv på 84.834 tkr. De sambeskattede koncernselskaber er underlagt et hvile-i-sig-selv-princip, og derfor er tidshorizonten for udnyttelse af skatteaktiverne langsigtet, ligesom grundlaget for opgørelse af skatteaktiverne er forbundet med usikkerhed. Værdiansættelsen af skatteaktiverne er derfor forbundet med en usikkerhed. Skatteaktiverne er på det foranstående grundlag ikke indregnet i hverken moderselskabets eller koncernens balance, men oplyst som eventualaktiver i noten "Eventualposter".

I moderselskabets balance er i regnskabsposten skyldig sambeskatningsbidrag under kortfristet forpligtelser indregnet en gæld på 1.132 tkr., hvoraf årets sambeskatningsbidrag udgør 81 tkr. Herudover er der indregnet en gæld på 1.051 tkr. som udgør en nettokorrektion af selskabets sambeskatningsbidrag for indkomstårene 2010-2017.

Det indregnede skyldige sambeskatningsbidrag på 1.051 tkr. vedrørende tidligere år er forbundet med en vis usikkerhed, idet koncernselskabernes skattesag ikke er endelig afklaret, ligesom genoptagelsescirkulæret fra Skattestyrelsen ikke er offentliggjort. Opgørelsen af det skyldige sambeskatningsbidrag er derfor baseret på ledelsens forventninger til principper i det ikke offentliggjorte genoptagelsescirkulære. Ligeledes er tilsvarende udgift i moderselskabets resultatopgørelse under skat af årets resultat forbundet med samme usikkerhed.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og moderselskabets resultat anses for tilfredsstillende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold i 2018 for selskaberne i koncernen er beskrevet nedenfor:

Langeland Forsyning A/S:

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Året har været præget af at organisere ressourcer og materiel til at understøtte driftsselskabernes opgaver, hvor det især omkring opgaverne i Langeland Affald har betydet en udvidelse af driftsorganisationen. For at optimere det interne ressourceforbrug, er det fortsat et fokusområde, at holde et højt serviceniveau på kundebetjeningen i tæt samarbejde med driftsorganisationen.

Langeland Vand ApS:

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

I Langeland Vand har man udskiftet gamle støbejernsledninger med nye vandledninger hovedsageligt i Rudkøbing By. Den eksisterende vandledning til Siø blev konstateret utæt, og der er derfor lagt en ny havledning til øen.

I årets løb har man foretaget diverse renoveringer på vandværkerne herunder udskiftning af eltavlen på forsyningens største vandværk ved Lejbølle.

Der er igangsat en større renovering af rentvandstanken ved Rudkøbing vandtårn. Der etableres et nyt dæk over tanken samt udskiftning af fugerne i tanken, således at tankens levetid forlænges.

Langeland Spildevand ApS:

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

I Langeland spildevand har 2018 været præget af store anlægsinvesteringer. Ved sommerhusområdet Piledybet er det gamle utætte ledningssystem blevet renoveret, og i Rudkøbing by har man for at forhindre kælderoversvømmelser og udløb af urensset spildevand til Vejlen gennemført et større separeringsprojekt.

Renseanlægget Roløkke er blevet renoveret for at opnå et bedre arbejdsmiljø og for at kunne håndtere mere spildevand på anlægget.

Langeland Affald ApS:

Årets resultat anses i henhold til et "hvile-i-sig-selv" princip for tilfredsstillende.

En ny affaldsvision blev politisk godkendt i 2018, hvilket betød at resultaterne af det forberedende arbejde kunne omsættes til en udrulning af en ny måde at indsamle dagrenovation på.

Der blev ordret to-kamre renovationsbiler og gennemført en stor logistisk opgave med at levere nye spande til borgerne på Langeland. Forsøgsordningen fra 2017 med en separat pap og papir spand blev udvidet til resten af øen. Herefter gennemførte Langeland Affald udlevering af to-kamre beholdere, til indsamling af bioaffald og restaffald.

For visse områder blev det politisk vedtaget, at indsamling skal ske ved etablering af affaldsøer. Sammen med kommunen fortsætter samarbejdet ind i 2019 med at afholde møder med bolig- og grundejerforeninger for at lykkes med de bedste løsninger.

Renovering af Lejbølle Genbrugsplads blev afsluttet, hvilket har resulteret i en tidssvarende plads både for ansatte og kunder.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er på niveau med den af ledelsen forventede udvikling.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Langeland Vand har i 2018 overholdt grænseværdierne for vandkvaliteten ved levering af drikkevand til forbrugerne. Kontinuerligt og struktureret arbejdes der med lokalisering og begrænsning af vandspild i forsyningsområdet.

I 2018 er der behandlet spildevand på samtlige af Langeland Spildevands renselanlæg under overholdelse af udlederkravene.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernselskaberne har ikke haft forsknings- og udviklingsaktiviteter i 2018.

Forventninger til fremtiden

Den af Langeland Kommune udarbejdede spildevandsplan gældende for perioden 2018-25 sætter rammerne for arbejdet i Langeland Spildevand. Tilsvarende sætter den kommunale Vandforsyningsplan 2011-23 samt Indsatsplanen for grundvandsbeskyttelse rammerne for Langeland Vand.

For Langeland Affald sættes rammerne for det fremtidige arbejde af affaldsvisionen vedtaget af Langeland Kommune. Visionens krav til øget genanvendelse sætter dagsordenen for de fremtidige tiltag.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
NETTOOMSÆTNING.....		53.790	71.827	34.544	32.875
Produktionsomkostninger.....	1	-16.081	-19.028	-19.297	-17.443
BRUTTORESULTAT.....		37.709	52.799	15.247	15.432
Distributionsomkostninger.....	1	-17.365	-16.855	-118	-131
Administrationsomkostninger.....	1	-19.641	-17.795	-15.564	-15.086
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....		703	18.149	-435	215
Andre driftsindtægter.....		685	464	684	464
Andre driftsomkostninger.....		-65	-132	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		1.323	18.481	249	679
Indtægter af kapitalandele.....		0	0	-169	15.662
Finansielle indtægter.....	2	103	320	0	186
Finansielle omkostninger.....	3	-3.027	-2.893	-376	-627
RESULTAT FØR SKAT.....		-1.601	15.908	-296	15.900
Skat af årets resultat.....	4, 5	902	-60	-403	-52
ÅRETS RESULTAT.....	6	-699	15.848	-699	15.848

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Software.....		368	735	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	368	735	0	0
Grunde og bygninger.....		51.479	52.567	16.660	17.081
Tekniske anlæg og maskiner.....		340.576	341.063	0	0
Driftsmateriel og inventar.....		14.968	15.539	5.232	3.945
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		43.045	10.310	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	450.068	419.479	21.892	21.026
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	319.929	320.098
Andre værdipapirer.....		275	275	10	10
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		2.814	4.155	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	3.089	4.430	319.939	320.108
ANLÆGSAKTIVER.....		453.525	424.644	341.831	341.134
Råvarer og hjælpematerialer.....		251	509	0	0
Varebeholdninger.....		251	509	0	0
Tilgodehavende fra salg.....		3.903	4.366	121	353
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	765	7.181
Andre tilgodehavender.....		7.571	6.575	245	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	0	2
Underdækning, kortfristet.....		1.165	10.043	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	10	212	597	191	578
Tilgodehavender.....		12.851	21.581	1.322	8.114
Likvider.....		28.158	7.610	9.297	4.517
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		41.260	29.700	10.619	12.631
AKTIVER.....		494.785	454.344	352.450	353.765

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....	11	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		0	0	55.374	55.542
Overført overskud.....		309.819	310.519	254.445	254.977
EGENKAPITAL.....		319.819	320.519	319.819	320.519
Hensættelse til udskudt skat.....	12	0	902	0	729
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	902	0	729
Kommunekredit.....		151.394	112.558	9.146	9.551
Overdækning, langfristet.....		2.789	1.907	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	154.183	114.465	9.146	9.551
Kortfristet del af langfristet gæld..	13	3.903	3.316	405	393
Gæld til pengeinstitutter.....		0	1	0	1
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.007	4.133	1.528	932
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	13.425	14.020
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	1.132	0
Anden gæld.....		7.567	10.431	6.995	7.620
Periodeafgrænsningsposter.....	14	306	267	0	0
Overdækning, kortfristet.....		0	310	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser....		20.783	18.458	23.485	22.966
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		174.966	132.923	32.631	32.517
PASSIVER.....		494.785	454.344	352.450	353.765
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	18				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen		
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	10.000	310.518	320.518
Forslag til resultatdisponering.....		-699	-699
Egenkapital 31. december 2018.....	10.000	309.819	319.819

	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	10.000	55.542	254.976	320.518
Forslag til resultatdisponering.....		-168	-531	-699
Egenkapital 31. december 2018.....	10.000	55.374	254.445	319.819

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2018 tkr.	2017 tkr.
Årets resultat	-699	15.848
Årets afskrivninger tilbageført.....	11.359	11.250
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	20	50
Skat af årets resultat tilbageført.....	-902	60
Ændring i varebeholdninger	258	-123
Ændring i tilgodehavender inkl. underdækninger.....	8.730	-8.519
Ændring i kortfristet gæld inkl. overdækninger (ekskl. bank og skat).....	2.619	-4.220
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	21.385	14.346
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-41.580	-21.829
Salg af materielle anlægsaktiver.....	-20	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-245
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	1.341	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-40.259	-22.074
Indfrielse langfristet lån.....	-25.015	0
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	68.000	10.000
Afdrag på lån.....	-3.562	-3.145
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	39.423	6.855
ÆNDRING I LIKVIDER.....	20.549	-873
Likvider 1. januar.....	7.609	8.482
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	28.158	7.609
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	28.158	7.610
Gæld til pengeinstitutter.....	0	-1
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	28.158	7.609

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	
Medarbejderforhold					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: Koncernen: 58 (2017: 56) Moderselskabet: 58 (2017: 56)					
Løn og gager.....	22.656	20.834	22.656	20.834	
Pensioner.....	3.405	3.320	3.405	3.320	
Andre omkostninger til social sikring.....	187	64	187	64	
	26.248	24.218	26.248	24.218	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.160	1.155	1.160	1.155	
	1.160	1.155	1.160	1.155	
Finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	91	134	0	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	12	186	0	186	
	103	320	0	186	
Finansielle omkostninger					3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.027	2.893	376	627	
	3.027	2.893	376	627	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	0	81	-2	
Regulering, sambeskatningsbidrag afregnet 2010-2017.....	0	0	7	0	
Regulering af udskudt skat.....	-902	60	-729	54	
Regulering, reberegning af sambeskatningsbidrag for 2010-2017.....	0	0	1.044	0	
	-902	60	403	52	
Særlige poster					5
I regnskabsposten "Skat af årets resultat" i resultatopgørelsen for moderselskabet er indregnet en nettoudgift på 1.051 tkr. som vedrører en regulering af sambeskatningsbidrag for årene 2010-2017. Udgiften er af ekstraordinær karakter og ikke almindelig for selskabets normale drift. Der henvises til noten "Usikkerhed ved indregning og måling".					

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....	0	0	-168	15.662	
Overført resultat.....	-699	15.848	-531	186	
	-699	15.848	-699	15.848	

Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen		Note
	Software		
Kostpris 1. januar 2018.....		1.837	
Kostpris 31. december 2018.....		1.837	
Afskrivninger 1. januar 2018.....		1.102	
Årets afskrivninger.....		367	
Afskrivninger 31. december 2018.....		1.469	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		368	

Materielle anlægsaktiver

	Koncernen		Note
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2018.....	63.163	383.225	
Overførsel.....	529	6.037	
Kostpris 31. december 2018.....	63.692	389.262	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	10.596	42.163	
Årets afskrivninger.....	1.617	6.523	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	12.213	48.686	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	51.479	340.576	

NOTER

Note

	Koncernen	
	Driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2018.....	34.312	10.312
Overførsel.....	173	-6.740
Tilgang.....	2.107	39.473
Afgang.....	-127	0
Kostpris 31. december 2018.....	36.465	43.045
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	18.772	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-127	
Årets afskrivninger	2.852	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	21.497	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	14.968	43.045
	Moderselskabet	
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018.....	19.313	11.025
Tilgang.....	0	2.107
Afgang.....	0	-127
Kostpris 31. december 2018.....	19.313	13.005
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	2.231	7.080
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-127
Årets afskrivninger	422	820
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	2.653	7.773
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	16.660	5.232

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Andre værdipapirer	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2018.....	275	4.155
Afgang.....	0	-1.341
Kostpris 31. december 2018.....	275	2.814
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	275	2.814

Langfristet tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på 2.814 t.kr. omfatter et tilgodehavende hos Langeland Kommune.

NOTER

Note

	<u>Moderselskabet</u>			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer		
Kostpris 1. januar 2018.....	264.556	10		
Kostpris 31. december 2018.....	264.556	10		
Opskrivninger 1. januar 2018.....	55.542	0		
Årets opskrivninger	-169	0		
Opskrivninger 31. december 2018.....	55.373	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	319.929	10		
Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Langeland Vand ApS, Rudkøbing.....	47.841	3.140	100 %	
Langeland Spildevand ApS, Rudkøbing.....	270.109	-3.309	100 %	
Langeland Affald ApS, Rudkøbing.....	1.979	-	100 %	
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger	212	597	191	578
	212	597	191	578
Selskabskapital		2018	2017	
Selskabskapitalen er fordelt således:		tkr.	tkr.	
Aktier , 10.000 stk. a nom. 1.000 kr.....		10.000	10.000	
		10.000	10.000	

10

11

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

12

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt skatteværdien af skattemæssigt underskud.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2018 tkr.	2017 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	902	842	729	675
Hensat i året.....	-902	60	-729	54
Udskudt skat 31. december.....	0	902	0	729

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen				
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Kommunekredit.....	155.297	3.903	94.980	115.874	3.316
Overdækning, langfristet.....	2.789	0	0	1.907	0
	158.086	3.903	94.980	117.781	3.316

	Moderselskabet				
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Kommunekredit.....	9.551	405	7.403	9.944	393
	9.551	405	7.403	9.944	393

Periodeafgrænsningsposter

14

Periodeafgrænsningsposter udgør 306 tkr. og består af periodiserede renteudgifter.

NOTER

	Note
Eventualposter mv. Eventualaktiver Skatteaktiver	15
<p>Moderselskabet har pr. balancedagen et udskudt skatteaktiv på 657 tkr. Koncernen har pr. balancedagen et samlet udskudt skatteaktiv på 84.834 tkr.</p> <p>De sambeskattede driftsselskaber (datterselskaber) er underlagt et hvile-i-sig-selv-princip, og derfor er tidshorizonten for udnyttelse af skatteaktiverne langsigtet, hvorfor værdiansættelse af skatteaktiverne er forbundet med en usikkerhed, ligesom grundlaget for opgørelse af skatteaktiverne er forbundet med usikkerhed jf. hertil noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling". Derfor er skatteaktiverne hverken indregnet i moderselskabets balance eller koncernens balance i årsregnskabet.</p> <p>Hæftelse i sambeskatningen Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.</p>	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16
<p>Ingen.</p>	
Nærtstående parter	17
<p>Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:</p> <p>Bestemmende indflydelse Langeland Kommune, Fredensvej 1, 5900 Rudkøbing, der ejer samtlige kapitalandele i Langeland Forsyning A/S.</p> <p>Øvrige nærtstående parter Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.</p> <p>Transaktioner med nærtstående parter Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2018 været samhandel med Langeland Vand ApS, Langeland Spildevand ApS samt Langeland Affald ApS.</p>	

NOTER

Note

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

18

Der er ved regnskabsaflægningen lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiverne for Langeland Vand ApS og Langeland Spildevand ApS svarer til de regulatoriske værdier beregnet i Pris- og levetidskataloget (POLKA-værdier), som blev opgjort i forbindelse med de reguleringsmæssige åbningsbalancer pr. 1. januar 2010 for Langeland Vand ApS og Langeland Spildevand ApS. Den skattemæssige værdiansættelse af anlægsaktiverne i Langeland Vand ApS og Langeland Spildevand ApS er i overensstemmelse med dom afsagt af Højesteret den 8. november 2018 i de 2 prøvesager vedrørende skattemæssige indgangsværdier for vand- og spildevandsselskaber underlagt et hvile-i-sig-selv-princip.

Som følge af Højesterets dom skal årsopgørelserne for indkomstårene 2010-2017 genoptages for selskaberne i sambeskatningskredsen med Langeland Forsyning A/S som administrationsselskab, så der foretages skattemæssige afskrivninger med udgangspunkt i POLKA-værdier (de skattemæssige indgangsværdier) for Langeland Vand ApS og Langeland Spildevand ApS. Dette vil påvirke sambeskatningsindkomsterne for 2010-2017 i alle selskaber i sambeskatningen. Den nærmere proces for ændring af de skattemæssige indgangsværdier og genoptagelse af selvangivelser/årsopgørelser for indkomstårene 2010-2017 er pt. ikke endelig klarlagt, idet offentliggørelse af genoptagelsescirkulære fra Skattestyrelsen afventes.

Det er for opgørelsen af skatteaktivet i moderselskab og skatteaktivet i koncernen lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier for anlægsaktiverne i Langeland Vand ApS og Langeland Spildevand ApS svarer til de regulatoriske værdier beregnet i Pris- og levetidskataloget (POLKA-værdier).

Moderselskabet har baseret herpå et udskudt skatteaktiv på netto 657 tkr. og koncernen et samlet udskudt skatteaktiv på 84.834 tkr. De sambeskattede koncernselskaber er underlagt et hvile-i-sig-selv-princip, og derfor er tidshorizonten for udnyttelse af skatteaktiverne langsigtet, ligesom grundlaget for opgørelse af skatteaktiverne er forbundet med usikkerhed. Værdiansættelsen af skatteaktiverne er derfor forbundet med en usikkerhed. Skatteaktiverne er på det foranstående grundlag ikke indregnet i hverken moderselskabets eller koncernens balance, men oplyst som eventualaktiver i noten "Eventualposter".

I moderselskabets balance er i regnskabsposten skyldig sambeskatningsbidrag under kortfristet forpligtelser indregnet en gæld på 1.132 tkr., hvoraf årets sambeskatningsbidrag udgør 81 tkr. Herudover er der indregnet en gæld på 1.051 tkr. som udgør en nettokorrektion af selskabets sambeskatningsbidrag for indkomstårene 2010-2017.

Det indregnede skyldige sambeskatningsbidrag på 1.051 tkr. vedrørende tidligere år er forbundet med en vis usikkerhed, idet koncernselskabernes skattesag ikke er endelig afklaret, ligesom genoptagelsescirkulæret fra Skattestyrelsen ikke er offentliggjort. Opgørelsen af det skyldige sambeskatningsbidrag er derfor baseret på ledelsens forventninger til principper i det ikke offentliggjorte genoptagelsescirkulære. Ligeledes er tilsvarende udgift i moderselskabets resultatopgørelse under skat af årets resultat forbundet med samme usikkerhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Langeland Forsyning A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hvile-i-sig-selv

Koncernselskaberne er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i de efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en korrektionspost i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med selskabernes kunder og indregnes i balancen under gældsforpligtelser eller tilgodehavender.

Ved over- eller underdækning forstås, at de opkrævede betalinger fra kunderne henholdsvis overstiger eller ikke dækker de i selskaberne afholdte omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Langeland Forsyning A/S samt dattervirksomheder, hvori Langeland Forsyning A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som negativ goodwill under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Nettoomsætningen fra produktion og distribution af vand, transport og rensning af spildevand samt indsamling og håndtering af affald indregnes i resultatopgørelsen i takt med leveringen. Nettoomsætningen i moderselskabet omfatter vidererefakturerede lønninger, maskinforbrug samt administrationsbidrag til datterselskaber og indregnes i resultatopgørelsen i takt med leveringen. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, rensning af spildevand samt indsamling og håndtering af affald, herunder afskrivninger, lokale omkostninger, miljø og udvikling m.v., der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af produktionsaktiver.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes alle omkostninger, der er afholdt til distribution af vand og spildevand samt omkostninger vedrørende forbrugerinformation. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder viderefakturerede lønninger og administrationsbidrag fra moderselskab, omkostninger til kundeadministration og information, administrativ it, revision, benchmarking, tab på debitorer mv. samt afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til seneste offentlige ejendomsvurdering eller kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 samt direkte lønforbrug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25-50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	30-100 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-20 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Regulatorisk underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostningerne ved forsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter overdækninger, der i henhold til "hvile-i-sig-selv"-princippet repræsenterer en forpligtelse til forbrugerne.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring er i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Regulatorisk overdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er større end omkostningerne ved forsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et gældsforpligtelse i det omfang overdækningen forventes afviklet.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse for moderselskabet udeladt.

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.