

DIN Forsyning Vand A/S

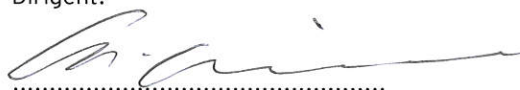
Ulvsundvej 1, 6715 Esbjerg N

CVR-nr. 32 66 09 91

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent:



.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DIN Forsyning Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 11. april 2019

Direktion:



Christian Udby Olesen

Bestyrelse:



Anders Linde
formand



Henning Rayn
næstformand



Jesper Frost Rasmussen



Mussa Ahmed Utto



Niels Christiansen



Søren J. W. Laulund



Erhardt Jull
forbrugerrepræsentant



Carsten Sohl
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DIN Forsyning Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DIN Forsyning Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 om særlige poster. Noteren beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og den deraf afledte opkrævningsret, som følge af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandselskabers skattemæssige forhold.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 regnskabsbrugerne 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 konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Aarhus, den 11. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor
mne21334



Ulrik Vangsø Ørts
statsaut. revisor
mne42774

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	DIN Forsyning Vand A/S
Adresse, postnr., by	Ulvsundvej 1, 6715 Esbjerg N
CVR-nr.	32 66 09 91
Stiftet	21. december 2009
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	http://dinforsyning.dk
E-mail	post@dinforsyning.dk
Telefon	74 74 74 74
Bestyrelse	Anders Linde, formand Henning Ravn, næstformand Jesper Frost Rasmussen Mussa Ahmed Utto Niels Christiansen Søren J. W. Laulund Erhardt Jull, forbrugerrepræsentant Carsten Sohl, forbrugerrepræsentant
Direktion	Christian Udby Olesen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

DIN Forsyning Vand A/S leverer omkring 8,7 mio. m³ rent, koldt og klart drikkevand til hovedparten af borgerne i Esbjerg Kommune og Varde Kommune via ca. 1.520 km vandledninger. DIN Forsyning Vand A/S håndterer alle aktiviteter fra vandindvinding til produktion og distribution til kunderne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2018 udgør -27.904 t.kr. mod 178.900 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et overskud på 4.233 t.kr. mod et overskud på 24.728 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 946.380 t.kr.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor DIN Forsyning Vand A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. DIN Forsyning Vand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 104.827 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 104.827 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 2.738 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

DIN Forsyning Vand A/S er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtige, men har en betydeligt forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at DIN Forsyning Vand A/S i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at DIN Forsyning Vand A/S fortsat er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, hvor indtægter og udgifter skal balancere.

Der henvises til note 2 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Der er ikke ansat medarbejdere i DIN Forsyning Vand A/S. DIN Forsyning Vand A/S har en driftsaftale med DIN Forsyning A/S om levering af en række ydelser og medarbejdere, og kompetenceniveauet er tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke indtruffet væsentlige hændelser efter balancedagen, som påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Forventningerne til den økonomiske udvikling i DIN Forsyning Vand A/S for 2019 er, at resultatet vil være på niveau med 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Bruttoomsætning	76.923	74.073
	Skattesagen	-104.827	104.827
3	Nettoomsætning	-27.904	178.900
4	Produktions- og distributionsomkostninger	-54.922	-49.428
	Bruttoresultat	-82.826	129.472
4	Administrationsomkostninger	-10.769	-10.523
	Resultat af primær drift	-93.595	118.949
	Andre driftsindtægter	1.558	1.636
	Andre driftsomkostninger	-817	-874
	Resultat før finansielle poster	-92.854	119.711
5	Finansielle indtægter	681	238
6	Finansielle omkostninger	-2.557	-2.375
	Resultat før skat	-94.730	117.574
7	Skat af årets resultat	-5.864	3.681
7	Skattesagen	104.827	-96.527
	Årets resultat	<u>4.233</u>	<u>24.728</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	4.233	24.728
		<u>4.233</u>	<u>24.728</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	60.762	61.591
	Produktionsanlæg og maskiner	895.047	887.269
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.505	4.672
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	26.273	24.226
		<u>985.587</u>	<u>977.758</u>
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	147	253
	Tilgodehavender hos ejerkommunerne	168	187
	Lovbestemt opkrævningsret	0	104.827
		<u>315</u>	<u>105.267</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>985.902</u>	<u>1.083.025</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	2.378	2.388
		<u>2.378</u>	<u>2.388</u>
10	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.467	5.299
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21	7.590
	Tilgodehavender hos ejerkommuner	335	77
	Tilgodehavende selskabsskat	2.738	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	1.639
	Andre tilgodehavender	4.573	1.115
	Periodeafgrænsningsposter	606	291
		<u>15.740</u>	<u>16.011</u>
	Likvide beholdninger	<u>43.675</u>	<u>41.700</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>61.793</u>	<u>60.099</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.047.695</u>	<u>1.143.124</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Aktiekapital	15.000	15.000
	Overført resultat	931.380	927.147
	Egenkapital i alt	946.380	942.147
	Hensatte forpligtelser		
	Pensioner og lignende forpligtelser	306	306
	Udskudt skat	0	104.827
	Hensatte forpligtelser i alt	306	105.133
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	71.318	74.470
		71.318	74.470
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.152	3.063
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.665	4.368
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.591	8.887
	Gæld til ejerkommuner	19	864
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	8.010	0
	Anden gæld	1.254	4.192
		29.691	21.374
	Gældsforpligtelser i alt	101.009	95.844
	PASSIVER I ALT	1.047.695	1.143.124

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Eventualaktiver
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	15.000	927.147	942.147
Overført via resultatdisponering	0	4.233	4.233
Egenkapital 31. december 2018	<u>15.000</u>	<u>931.380</u>	<u>946.380</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DIN Forsyning Vand A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

Opkrævningsretten på 104.827 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 104.827 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Regulatorisk over-/underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den økonomiske ramme for salg af vand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for salg af vand, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter tilslutningsbidrag, salg og distribution af vand, som indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, herunder afskrivninger, lokale omkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand. Regnskabsposten omfatter reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at blive taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet tilhører.

Der afskrives ikke på grunde.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris.

Bygninger, produktions- og distributionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 en tilsvarende størrelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter primært hjælpematerialer, som 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. Kostpris for hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

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 under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede 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 juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor DIN Forsyning Vand A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. DIN Forsyning Vand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Opkrævningsretten på 104.827 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 104.827 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 2.738 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
2 Særlige poster (fortsat)

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-104.827	104.827
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	2.738	0
Tidligere modtaget sambeskatningsbidrag	-8.010	0
	<u>-110.099</u>	<u>104.827</u>
Omkostninger		
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	104.827	-93.758
	<u>104.827</u>	<u>-93.758</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	-104.827	104.827
Skat af årets resultat	106.945	-93.758
Finansielle indtægter, Skattestyrelsen	620	0
Tidligere modtaget sambeskatningsbidrag	-8.010	0
Resultat af særlige poster, netto	<u><u>-5.272</u></u>	<u><u>11.069</u></u>
3 Nettoomsætning		
Faste og variable bidrag	72.160	68.883
Tilslutningsbidrag	4.720	5.179
Øvrig omsætning	43	11
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-104.827	104.827
	<u>-27.904</u>	<u>178.900</u>
4 Personaleomkostninger		
Virksomheden har ingen ansatte.		
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra KommuneKredit	8	0
Renteindtægter, Skattestyrelsen	620	0
Andre finansielle indtægter	53	238
	<u>681</u>	<u>238</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til KommuneKredit	1.743	1.553
Renteomkostninger til bank og kreditinstitutter	239	147
Renteomkostninger ejerkommuner	573	674
Andre finansielle omkostninger	2	1
	<u>2.557</u>	<u>2.375</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-1.639
Årets regulering af udskudt skat	-104.827	96.527
Regulering af skat vedrørende tidligere år	5.864	-2.042
	<u>-98.963</u>	<u>92.846</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	72.373	1.065.691	9.260	24.226	1.171.550
Tilgange	0	0	35	35.374	35.409
Afgange	-15	-1.571	-159	0	-1.745
Overført	0	33.327	0	-33.327	0
Kostpris 31. december 2018	72.358	1.097.447	9.136	26.273	1.205.214
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2018	10.782	178.305	4.705	0	193.792
Korrektion til primo afskrivninger	0	117	-117	0	0
Korrigerede af- og nedskrivninger					
1. januar 2018	10.782	178.422	4.588	0	193.792
Afskrivninger	828	24.333	1.202	0	26.363
Tilbageførsel af nedskrivninger fra en tidligere periode	0	0	0	0	0
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-14	-355	-159	0	-528
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	11.596	202.400	5.631	0	219.627
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	60.762	895.047	3.505	26.273	985.587

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos ejerkommunerne	Lovbestemt opkrævningsret	I alt
Kostpris 1. januar 2018	253	187	104.827	105.267
Afgange	-106	-19	-104.827	-104.952
Kostpris 31. december 2018	147	168	0	315
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	147	168	0	315

Finansielle anlægsaktiver består af langfristede tilgodehavender.

10 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre tilgodehavender er der ingen af disse med forfald senere end 1 år fra balancedagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
11 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 15.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	15.000	15.000
	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>

Selskabets aktiekapital er i 2017 forøget med 5.000 kr. som følge af fusion med Varde Vandforsyning A/S. Der har herudover ikke været ændringer i selskabets aktiekapital i de seneste 5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	74.470	3.152	71.318	57.761
	<u>74.470</u>	<u>3.152</u>	<u>71.318</u>	<u>57.761</u>

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Solidarisk hæftelse for skat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelser over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, DIN Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 32 66 25 79. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2018 en underdækning på i alt 19.448 t.kr., der ikke er indregnet i balancen. Underdækningen er ikke indregnet i balancen, da selskabet ikke har planlagt at udnytte retten til at opkræve denne del af underdækningen hos forbrugerne. Underdækningen kan opkræves i 2019.

DIN Forsyning Vand A/S har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv i årsregnskabet 2018 på 222 mio. kr. Det udskudte skatteaktiv er opstået som følge af afgørelsen i skattesagen.

15 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

DIN Forsyning Vand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Betydelig indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for betydelig indflydelse</u>
DIN Forsyning Holding A/S (udarbejder koncernregnskab)	Ulvsundvej 1 6715 Esbjerg N	Ejer 100 % af kapitalandele

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2018 været samhandel med DIN Forsyning A/S.