

Ishøj Vand A/S
Baldersbækvej 6
2635 Ishøj
CVR-nr. 32878989

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.04.2018

Dirigent

Navn: Kåre Svarre Jakobsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ishøj Vand A/S
Baldersbækvej 6
2635 Ishøj

CVR-nr.: 32878989
Hjemsted: Ishøj Kommune
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Ebbe Rosenberg, bestyrelsesformand
Henning Bjerre, næstformand
Birgit Nielsen
Ole Beckmann Skourup
Poul Rikardt Jørgensen
Ib Remi Hansen
Tina Braunstein

Direktion

Erling Skovgaard-Holm, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Ishøj Vand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 15.03.2018

Direktion

Erling Skovgaard-Holm
direktør

Bestyrelse

Ebbe Rosenberg
bestyrelsesformand

Henning Bjerre
næstformand

Birgit Nielsen

Ole Beckmann Skourup

Poul Rikardt Jørgensen

Ib Remi Hansen

Tina Braunstein

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ishøj Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ishøj Vand A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 (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 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 gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat samt tilhørende opkrævningsret

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, fortager 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, bedviste 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.

København, den 15.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor/MNE nr. 10089

Peter Zacho Skanborg
statsautoriseret revisor/MNE nr. 10774

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Ishøj Vand A/S har til formål at varetage vandforsyningen i Ishøj Kommune. Ishøj Vand har ikke egenproduktion af vand og køber derfor vand fra Hovedstadens Forsyningselskab HOFOR. Vandet distribueres ud til ca. 22.000 borgere fordelt på 3.700 forbrugssteder, herunder boligforeninger, virksomheder, institutioner m.m.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling i form af tilslutningsbidrag, statsafgift, drikkevandsafgift, samt variable vandafgifter. I henhold til lov om betalingsregler for vand skal indtægterne fra forsyningsområderne finansiere de respektive årlige produktions- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer.

Virksomhedens priser er derudover reguleret med udgangspunkt i selskabets historiske priser, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav. Indtægtsrammen fastsættes af Forsyningssekretariatet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i 2017 efter årsregnskabsloven udviser et overskud på 2.506 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen er med udgangen af 2017 på 70.958 t.kr.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er ved regnskabsaflæggelsen foretaget en ændring af skøn for tidligere år vedrørende udskudt skatteforpligtelse. Som følge af det ændrede skøn for udskudt skat, er der indregnet et aktiv og en indtægt på 4.712 t.kr. Indtægten består af en opkrævningsret, som er værdiansat til samme beløb som den udskudte skat, idet ledelsen forventer at opkræve al betaling af selskabsskat over taksterne. Dermed er nettoeffekten på årets resultat og egenkapital nul.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I tidligere år er det ved regnskabsaflæggelsen og afsættelse af udskudt skat lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne. Selskabet har på linje med en række andre forsyningselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landskatteretten.

I konsekvens af afgørelsen i Landsretten, hvor to sager er afgjort i henhold til SKAT's påstand, har ledelsen nu valgt at indregne den fulde udskudte skat. Der er tilsvarende indregnet et aktiv i form af en opkrævningsret, idet selskabsskat vil blive indregnet i taksterne når de betales.

Ledelsesberetning

Bl.a. fordi de to prøvesager er anket til Højesteret, er der stadig usikkerhed om indregningen og målingen af udskudt skat, og dermed også den hertil knyttede opkrævningsret.

Som omtalt under forventninger til fremtiden, så er der en vis usikkerhed knyttet til forventningen om etablering af vandværk. Udgifter til prøveboringer og udarbejdelse af projektforslag beløber sig p.t. til 2,9 mio.kr., og er en del af igangværende arbejder. Hvis vandværket ikke opføres som forventet skal disse midler udgiftsføres.

Forventet udvikling

Selskabet forventer normal drift i 2018 og fortsætter med allerede igangsatte nye projekter. Selskabet forventer at etablere et vandværk i 2018 eller 2019 for at sikre borgerne i Ishøj Kommune billigst muligt vand. Den endelige placering af vandværket er ikke fastlagt, og der er også en vis usikkerhed knyttet til om projektet kan gennemføres.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets slutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	20.711	27.538
Produktionsomkostninger		<u>(16.028)</u>	<u>(17.220)</u>
Bruttoresultat		4.683	10.318
Administrationsomkostninger		<u>(1.878)</u>	<u>(2.034)</u>
Driftsresultat		2.805	8.284
Andre finansielle indtægter	3	140	128
Andre finansielle omkostninger		<u>(416)</u>	<u>(367)</u>
Resultat før skat		2.529	8.045
Skat af årets resultat	4	<u>(23)</u>	<u>(2.711)</u>
Årets resultat		<u>2.506</u>	<u>5.334</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		<u>2.506</u>	<u>5.334</u>
		<u>2.506</u>	<u>5.334</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Grunde og bygninger		432	451
Produktionsanlæg og maskiner		82.500	1.215
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	74.304
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>3.114</u>	<u>8.741</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>86.046</u>	<u>84.711</u>
 Anlægsaktiver		 <u>86.046</u>	 <u>84.711</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		134	748
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.691	11.805
Reguleringsmæssige underdækninger	6	0	3.026
Tidsmæssige forskelle	7	<u>4.713</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>12.538</u>	<u>15.579</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>12.538</u>	 <u>15.579</u>
 Aktiver		 <u>98.584</u>	 <u>100.290</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital	8	10.000	10.000
Overkurs ved emission		30.863	30.863
Øvrige lovpligtige reserver		<u>30.095</u>	<u>27.589</u>
Egenkapital		<u>70.958</u>	<u>68.452</u>
Udskudt skat	9	<u>4.712</u>	<u>4.042</u>
Hensatte forpligtelser		<u>4.712</u>	<u>4.042</u>
Gæld til realkreditinstitutter		15.239	10.139
Reguleringsmæssige overdækninger	10	1.118	0
Anden gæld	11	<u>1.185</u>	<u>2.332</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>17.542</u>	<u>12.471</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.496	6.852
Leverandører af varer og tjenesteydelser		338	4.670
Gæld til tilknyttede virksomheder		27	26
Skyldig selskabsskat		726	1.375
Anden gæld		<u>2.785</u>	<u>2.402</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.372</u>	<u>15.325</u>
Gældsforpligtelser		<u>22.914</u>	<u>27.796</u>
Passiver		<u>98.584</u>	<u>100.290</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	30.863	27.589	68.452
Årets resultat	0	0	2.506	2.506
Egenkapital ultimo	10.000	30.863	30.095	70.958

Overkurs ved emission er opstået ved stiftelsen, og er i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber en bunden overkurs der ikke kan udloddes.

Øvrige lovpligtige reserver består af akkumulerede overskud, der i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber ikke kan udloddes.

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I tidligere år er det ved regnskabsafregningen og afsættelse af udskudt skat lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I konsekvens af afgørelsen i Landsretten, hvor to sager er afgjort i henhold til SKAT's påstand, har ledelsen nu valgt at indregne den fulde udskudte skat. Der er tilsvarende indregnet et aktiv i form af en opkrævningsret, idet selskabsskat vil blive indregnet i taksterne når de betales.

Bl.a. fordi de to prøvesager er anket til Højesteret, er der stadig usikkerhed om indregningen og målingen af udskudt skat, og dermed også den hertil knyttede opkrævningsret.

2. Nettoomsætning

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
M3 afhængigt bidrag	11.590	12.750
Statsafgift	6.945	6.019
Målerleje	931	1.297
Tilslutningsbidrag	677	3.948
Årets reguleringsmæssig over/underdækning	568	3.524
	20.711	27.538

3. Andre finansielle indtægter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	140	128
	140	128

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(648)	633
Ændring af udskudt skat	671	2.078
	23	2.711

I konsekvens af afgørelsen i Landsretten, hvor to sager er afgjort i henhold til SKAT's påstand, har ledelsen nu valgt at indregne den fulde udskudte skat, der er indregnet som regulering vedrørende tidligere år.

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	586	1.940	90.411	8.741
Overførsler	0	90.412	(90.412)	0
Tilgange	0	10.113	0	4.486
Afgange	0	0	0	(10.113)
Kostpris ultimo	586	102.465	(1)	3.114
Af- og nedskrivninger primo	(135)	(725)	(16.107)	0
Overførsler	0	(16.108)	16.108	0
Årets afskrivninger	(19)	(3.132)	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(154)	(19.965)	1	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	432	82.500	0	3.114

Der er foretaget reklassificering af ledningsnet fra andre anlægsaktiver til produktionsanlæg.

6. Reguleringsmæssige underdækninger

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig underdækning	0	3.026

Saldoen for reguleringsmæssig underdækning består af:

Historisk underdækning til indregning i fremtidige prislofter	0	796
---	---	-----

Noter

Underdækning for 2016 til indregning i prisloft 2018	0	-481
Overdækning 2017 til indregning i prisloft 2019	0	0
Underdækning vedrørende skat	<u>0</u>	<u>2.711</u>
	<u>0</u>	<u>3.026</u>
Heraf opkræves senere end 2018	<u>0</u>	<u>0</u>

7. Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle består af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat, der forventes opkrævet over taksten.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	<u>1.000</u>	1	<u>10.000</u>
	<u>1.000</u>		<u>10.000</u>

Der har ikke været bevægelser på egenkapitalen siden stiftelsen.

	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	4.958	4.042
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	<u>(246)</u>	<u>0</u>
	<u>4.712</u>	<u>4.042</u>

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

10. Reguleringsmæssige overdækninger

	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	<u>1.118</u>	<u>0</u>

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
11. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	1.185	2.332
	1.185	2.332

	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	349	5.741	15.239	5.899
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	1.118	0
Anden gæld	1.147	1.111	1.185	0
	1.496	6.852	17.542	5.899

Anden gæld vedrører gæld til Ishøj Kommune.

Årsrapporten er pålagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med udvalgte enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ishøj Forsyning Holding ApS 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 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er ved regnskabsaflæggelsen foretaget en ændring af skøn for tidligere år vedrørende udskudt skatteforpligtelse. Der er i 2017 indregnet en regulering af den udskudte skatteforpligtelse på 4.712 t.kr. Som følge af det ændrede skøn for udskudt skat, er der indregnet et aktiv og en indtægt på 4.712 t.kr. Indtægten består af en opkrævningsret, som er værdiansat til samme beløb som den udskudte skat, idet ledelsen forventer at opkræve al betaling af selskabsskat over taksterne.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af drikkevand indregnes i resultatopgørelsen, når levering til forbruger har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til hvile-i-sig-selv-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til salg af drikkevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende gældsforpligtelser samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gældsforpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde er pr. 01.01.2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Produktionsanlæg og maskiner, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er pr. 01.01.2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

På baggrund af selskabets budgetter og forventninger til fremtidige investeringer, takster og øvrige forhold er der i åbningsbalancen foretaget en skønsmæssig korrektion af anlægsaktiverne svarende til forskellen

Anvendt regnskabspraksis

mellem det som selskabet er berettiget til at opkræve på baggrund af afskrivninger på de beregnede standardværdier og det som selskabet forventer at opkræve til dækning af de fremtidige investeringer. De fremtidige takster er fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer.

Anskaffelser efter 01.01.2010 af grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

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

Der afskrives ikke på grunde.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tidsmæssige forskelle

Opkrævningsretten vedrører indregnede udskudte skatteforpligtelser. Opkrævningsretten måles til kostpris og indregnes med et beløb svarende til den forventede fremtidige opkrævning via taksterne, såfremt den udskudte skatteforpligtelse bliver betalbar.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af gæld til Kommunekredit 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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt en indtægtsramme i henhold til Bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber. Indtægtsrammen medfører en regnskabsmæssig over-/underdækning, som er udtryk for forskellen mellem den af Forsyningssekretariatet udmeldte indtægtsramme og de faktiske indtægter omfattet heraf. Såfremt de samlede indtægter er større end den af Forsyningssekretariatet udmeldte indtægtsramme indregnes en forpligtelse (mellemregning med kunder - overdækning), tilsvarende indregnes et tilgodehavende (mellemregning med kunder - underdækning) hvis de samlede indtægter er lavere end den af Forsyningssekretariatet udmeldte indtægtsramme.

Den af Forsyningssekretariatet udmeldte indtægtsramme består af det historiske økonomiske grundlag, ikke påvirkelige omkostninger, periodevise omkostninger, historiske over-/underdækninger og de forventede tillæg.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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