



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

LÆSØ VAND A/S
DOKTORVEJEN 2, BYRUM, 9940 LÆSØ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. maj 2019

Folmer Hjorth Kristensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Læsø Vand A/S Doktorvejen 2 Byrum 9940 Læsø
	CVR-nr.: 33 06 37 68 Stiftet: 30. juni 2010 Hjemsted: Læsø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Kjærsgård Bragt, formand Jens Morten Hansen Folmer Hjorth Kristensen Poul Ishøy Bo Lundholm Jensen, medarbejdervalgt
Direktion	Hanne Krogh
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Byrum Hovedgade 79 9940 Læsø

LEDELSESPÅTEGNING

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

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Læsø, den 7. maj 2019

Direktion:

Hanne Krogh

Bestyrelse:

Per Kjærsgård Bragt
Formand

Jens Morten Hansen

Folmer Hjorth Kristensen

Poul Ishøj

Bo Lundholm Jensen
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Læsø Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Læsø Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Sæby, den 7. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og distribution af drikkevand samt afledning og rensning af spildevand. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har som mange andre vandværker i Danmark opgjort skatteværdien af anlægsaktiver til de såkaldte "POLKA-værdier", da selskabet blev stiftet. SKAT har i 2014 rejst en skattesag overfor selskabet, da SKAT ikke har godkendt denne værdiansættelsesmetode.

Selskabet har som følge heraf i juli 2014 modtaget SKATs forslag til ændring af selskabets indkomst for 2010-2013. Ændringen vedrører selskabets opgørelse af indgangsværdier på rørledninger i 2010. SKAT har korrigeret indkomsten for 2010-2013 med i alt 32.757.710 kr.

Der var indbragt flere prøvesager for domstolene. Efter en mangeårig uenighed med SKAT om vandselskabernes skattemæssige indgangsværdier ved overgangen til skattepligt er der med Højesterets domme i november 2018 truffet endelig afgørelse om fastlæggelsen af de skattemæssige indgangsværdier.

Dommene medfører en række praktiske opgaver for de enkelte vandselskaber dels med at få opgjort det korrekte skattemæssige afskrivningsgrundlag og få tilpasset den skattepligtige indkomst i årene efter skattepligtens indtræden og dels nogle afledte regnskabsmæssige og regulatoriske forhold.

På tidspunktet for regnskabsafleggelsen har det ikke været muligt, at få fastlagt de endelige skatteforhold for selskabet. Den hensættelse på udskudt skat, som selskabet primo havde foretaget var opgjort ud fra SKATs indkomstændringer til 2010-2013. Med de nuværende domme forventes en mere "skatteneutral" indgangsværdi på selskabets aktiver. Derfor er hele den afsatte forpligtelse tilbageført i regnskabsåret 2018.

Konsekvensen for selskabet af de afsagte domme vil blive opgjort i løbet af 2019, og indarbejdet i årsrapporten for 2019, såfremt det forventes at have resultat- eller balancemæssige betydning ud fra den gældende regnskabslovgivning.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOTAB		-1.149.076	4.652.908
Af- og nedskrivninger.....		-1.608.949	-1.583.032
DRIFTSRESULTAT		-2.758.025	3.069.876
Finansielle omkostninger.....	1	-90.696	-99.258
RESULTAT FØR SKAT		-2.848.721	2.970.618
Skat af årets resultat.....	2	3.234.240	-3.234.240
ÅRETS RESULTAT		385.519	-263.622
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		385.519	-263.622
I ALT		385.519	-263.622

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		1.263.330	1.123.939
Infrastruktur anlæg.....		28.012.643	28.927.828
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		105.456	97.844
Materielle anlægsaktiver.....	3	29.381.429	30.149.611
ANLÆGSAKTIVER.....		29.381.429	30.149.611
Tilgodehavende hos forbrugerne.....		2.504.089	958.174
Andre tilgodehavender.....		0	3.413.082
Tilgodehavender.....		2.504.089	4.371.256
Likvider.....		2.563.130	4.591.361
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.067.219	8.962.617
AKTIVER.....		34.448.648	39.112.228
PASSIVER			
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		25.837.319	25.451.800
EGENKAPITAL.....	4	26.837.319	26.451.800
Hensættelse til udskudt skat.....		0	3.234.240
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	3.234.240
Obligationslån.....		2.482.231	2.852.936
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	2.482.231	2.852.936
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	5	370.705	367.791
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		677.253	1.013.294
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		2.860.015	4.891.214
Anden gæld.....		871.125	300.953
Gæld til forbrugerne.....		350.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.129.098	6.573.252
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.611.329	9.426.188
PASSIVER.....		34.448.648	39.112.228
Eventualposter mv.	6		
Medarbejderforhold	7		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	65.640	72.081	1
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	25.056	27.177	
	90.696	99.258	
Skat af årets resultat			
Regulering af udskudt skat.....	-3.234.240	3.234.240	2
	-3.234.240	3.234.240	
Materielle anlægsaktiver			
			3
	Grunde og bygninger	Infrastruktur- anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018.....	1.341.703	39.136.983	118.504
Tilgang.....	169.655	648.397	22.715
Kostpris 31. december 2018.....	1.511.358	39.785.380	141.219
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	217.762	10.209.155	20.660
Årets afskrivninger	30.266	1.563.582	15.103
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	248.028	11.772.737	35.763
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	1.263.330	28.012.643	105.456
Egenkapital			
		Overført overskud	I alt
	Aktiekapital		
Egenkapital 1. januar 2018.....	1.000.000	25.451.800	26.451.800
Forslag til resultatdisponering.....		385.519	385.519
Egenkapital 31. december 2018.....	1.000.000	25.837.319	26.837.319
Langfristede gældsforpligtelser			
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
		31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Obligationslån.....	2.852.936	370.705	969.803
	2.852.936	370.705	969.803
		3.220.727	367.791
		3.220.727	367.791

NOTER**Note****Eventualposter mv.****6****Eventualforpligtelser**

Læsø Vand A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige forpligtelser. Selskabet har som mange andre vandværker i Danmark opgjort skatteværdien af anlægsaktiver til de såkaldte "POLKA-værdier", da selskabet blev stiftet. SKAT har i 2014 rejst en skattesag overfor selskabet, da SKAT ikke har godkendt denne værdiansættelsesmetode.

Selskabet har som følge heraf i juli 2014 modtaget SKATs forslag til ændring af selskabets indkomst for 2010-2013. Ændringen vedrører selskabets opgørelse af indgangsværdier på rørledninger i 2010.

Der er afsagt domme i flere sager nu, og SKAT har tabt deres sager.

Selskabet har i 2017 valgt at indregne selskabets skatteforpligtelse på baggrund af SKATs foreløbige ændringer. Denne hensættelse har selskabet i 2018 tilbageført, da det klart forventer at må blive konsekvensen af de afsagte domme.

Når de endelige indgangsværdier er opgjort for selskabet, i henhold til de afsagte domme, forventes der ikke at være en skatteforpligtelse. De endelige skattemæssige forhold opgøres i løbet af 2019.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Læsø Forsyning A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Medarbejderforhold**7**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2017: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Læsø Vand A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af vand samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Afregningsåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af vand indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af vand i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsåret afslutning.

Årets over-/underdækning indgår som reguleringspost i nettoomsætningen og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavende.

Produktions- og distributionsomkostninger

Produktions- og distributionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af vand, drift af rensningsanlæg, ledninger, målere, lønninger og gager, vedligeholdelse og driftsledelse.

Andre eksterne omkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, infrastrukturanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 - 75 år	0 %
Infrastrukturanlæg.....	30 - 75 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 10 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er 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.

Tilgodehavender

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

Desuden indregnes tilgodehavende hos forbrugerne, der opkræves i de kommende år.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Desuden indregnes gæld til forbrugerne, der tilbagebetales i de kommende år.