Skærbæk Vandværk Amba

Brøns Skovvej 2 A, 6780 Skærbæk

CVR nr. 14 20 59 18

Årsrapport 2016

Årsrapporten er godkendt på selskabets generalforsamling

Skærbæk, den / 2017

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger mv.	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 01.01 - 31.12.16	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Skærbæk Vandværk Amba.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skærbæk, den 6. februar 2017

Bestyrelse

Leif Abild-Jensen formand	Carl-Erik Krog Frisk næstformand	Ejnar Sørensen kasserer
Niels Keller sekretær	Claudia Skjønnemand	Karsten Lausten
Niels Peter Brodersen		

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Skærbæk Vandværk Amba

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skærbæk Vandværk Amba for regnskabsåret 01.01 - 31.12.16, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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 (ESBA'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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskabs 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.

Revirsors ansvar fo 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 påtegning

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 underliggendende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverse 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 ledelsesberetning

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors påtegning

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 oplsyninger 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 fejlinforamtion i ledelsesberetningen.

Skærbæk, den 6. februar 2017

Beierholm

Statsautoriseret revisionpartnerselskab

CVR-nr. 32895468

Søren Lindholm Mikkelsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabsnavn	Skærbæk Vandværk Amba Brøns Skovvej 2 a 6780 Skærbæk Tlf.nr. 74 75 36 11 www.skaerbaekvandvaerk.dk CVR-nr. 14 20 59 18 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Kommune: Tønder
Bestyrelse	Leif Abild-Jensen formand Carl-Erik Krog Frisk Ejnar Sørensen Niels Keller Claudia Skjønnemand Karsten Lausten Niels Peter Brodersen
Revision	**Beierholm** Statsautoriserede revisorer Storegade 45 6780 Skærbæk
Pengeinstitut	Sydbank Storegade 22 6270 Tønder Skærbæk Sparekasse Storegade 43 6780 Skærbæk

Ledelsesberetning

Skærbæk Vandværk Amba leverer vand til Skærbæk by, Astrup, Mjolden og Rejsby.
Herudover sælges der vand til Brøns Vandværk og Rømø Vandforsyning v. Tønder Forsyning.

Der er i 2016 i alt udpumpet 726.344 m3 vand, og heraf aftog Brøns Vandværk og Rømø Vandforsyning 320.007 m3.

Nettabet udgjorde 2,4%

Der er købt 301.000 kWh el til produktion og distribution af vandet.

Pr. 31.december 2016 er 1952 forbrugere tilsluttet Skærbæk Vandværk.

Skattesagen mellem Skærbæk Vandværk Amba og SKAT omkring de skattemæssige indgangsværdier, som vandværket har fastsat ud fra Pris- og levetidskataloget, der udarbejdet af en statslig myndighed (Konkurrence & Forbrugerstyrelsen) er afgjort ved første instans. Skattemyndighederne har ikke godkendt de af os opgjorte indgangsværdier. Vi er ikke enige med Skattemyndighederne om skatteansættelsen, hvorfor ansættelsen er påklaget til Landsskatterettten.

Af forsigtighedshensyn er hele den skyldige og udskudte skat hensat. Vindes sagen, vil skatten helt eller delvist kunne føres retur. Det hensatte beløb udgør kr. 867.543, der forventes opkrævet hos forbrugerne over de kommende 5-6 år med ca. kr. 150.000 pr. år.

Skærbæk Vandværk er i 2016 installationsmæssigt ombygget til 2 proceslinier og der er etableret et nyt dobbelt hovedledningsnet til Skærbæk by. Ligeledes er ø 200 mm ringforbindelse i Nørre Skærbækvej forlænget til ø 315 mm hovedledning i Svingelen. Samlet er der i 2016 investeret for ca. 8.7 mill. kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2016 kr.	2015 kr.
1	Nettoomsætning	3.711.621	2.965.974
2	Produktionsomkostninger	1.156.491	789.341
	Bruttoresultat	**2.555.130**	**2.176.633**
3	Distributionsomkostninger	1.492.576	1.263.210
4	Administrationsomkostninger	459.077	493.371
	Driftsresultat	**603.477**	**420.052**
8	Andre finansielle indtægter	794	1.030
9	Indtægter værdipapirer	57.599	-7.420
10	Finansieringsudgifter	421.907	250.161
		-363.514	-256.551
	Resultat før skat	**239.963**	**163.501**
	Skat 2011 -2013	150.000	150.000
	Skat af årets resultat	53.900	38.015
11	**Årets resultat**	**36.063**	**-24.514**
	Resultatdisponering		
	Resultat	36.063	-24.514
	Overført fra sidste år	-5.675	18.839
	Overførsel til næste år	30.388	-5.675

Balance pr. 31. december

Aktiver

Note		2016 kr.	2015 kr.
	Anlægsaktiver		
12	**Materielle anlægsaktiver**		
	Bygningsanlæg, installationer, boringer	9.201.223	5.877.972
	Ledningsnet	17.573.893	13.311.009
	Inventar, bil, driftsmidler	22.062	32.251
		26.797.178	**19.221.232**
	Anlægsaktiver i alt	**26.797.178**	**19.221.232**
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdning		
	Varebeholdning	**263.000**	**294.000**
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos forbrugere	453.501	38.143
	Andre tilgodehavender	0	76.203
	Tilgodehavende selskabsskat	2.000	0
	Tilgodehavende moms	460.916	438.453
		916.417	**552.799**
13	**Værdipapirer**	**2.167.416**	**2.224.393**
14	**Likvide beholdninger**	**1.416**	**1.067.984**
	Omsætningsaktiver i alt	**3.348.249**	**4.139.176**
	Aktiver i alt	**30.145.427**	**23.360.408**

Balance pr. 31. december

Passiver

Note		2016 kr.	2015 kr.
	Egenkapital		
	Primo:		
	Skærbæk Vandværk Amba	11.967.304	11.967.304
	Rejsby Vandværk (indskud)	369.706	0
		12.337.010	**11.967.304**
	Regulatorisk overdækning	-297.878	-397.169
	Årets regulering	99.291	99.291
		-198.587	-297.878
	Overført resultat	30.388	-5.675
		-168.199	**-303.553**
	Regulering vedr. fundamental fejl om skyldige og udskudte skatter	**-567.543**	**-717.543**
	Egenkapital	**11.601.268**	**10.946.208**
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til udskudt skat	**734.626**	**680.726**
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
15	Prioritetsgæld	14.898.335	8.565.506
17	Regulatorisk overdækning	99.296	198.587
		14.997.631	**8.764.093**
	Kortfristede gældsforpligtelser		
16	Kortfristet del af langfristet gæld	575.666	441.120
	Skyldig til forbrugere	310.640	0
	Skyldig AM-bidrag og skat	10.920	0
	Leverandørgæld	310.512	1.357.124
	Driftskonto i bank	645.464	0
	Skyldig selskabsskat	0	27.072
	Periodeafgrænsningsposter	14.372	9.500
	Afgift ledningsført vand (vandskat)	845.037	1.035.274
17	Kortfristet del regulatorisk overdækn.	99.291	99.291
		2.811.902	**2.969.381**
	Gældsforpligtelser i alt	**17.809.533**	**11.733.474**
	Passiver i alt	**30.145.427**	**23.360.408**

18 **Eventualposter, pantsætning og sikkerhedsstillelse.**

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs-kapital	Regulatorisk overdækning	Overført resultat	Regulering vedr. fundamental fejl om skyldige og udskudte skatter	
Saldo 01.01.16	11.967.304	-297.878	-5.675	-717.543	10.946.208
Indskud Rejsby Vandværk	369.706	0	0	0	369.706
Årets regulering	0	99.291	0	150.000	249.291
Årets resultat	0	0	36.063	0	36.063
Saldo 31.12.16	**12.337.010**	**-198.587**	**30.388**	**-567.543**	**11.601.268**

Note		2016 kr.	2015 kr.
1	**Nettoomsætning**		
	Fast driftsbidrag	1.790.337	1.162.685
	Vandsalg	1.877.235	1.722.092
	Diverse indtægter	14.479	53.301
	Gebyrer	29.570	27.896
		3.711.621	**2.965.974**
2	**Produktionsomkostninger**		
	Boringer, vedligehold	23.370	37.304
	Bygninger vedligehold	176.419	122.621
	Installationer og inventar vedligehold	105.839	41.212
	El-forbrug (note 7)	84.181	79.476
	Forsikringer	10.000	10.000
	Vandanalyser	12.216	6.380
	Dyrkningsaftale m.v.	26.300	26.300
	Kørselsudgifter (note 5)	9.050	9.141
	Driftsaftale (note 6)	83.976	76.907
	Afskrivninger produktionsanlæg	625.140	380.000
		1.156.491	**789.341**
3	**Distributionsudgifter**		
	Ledningsnet vedligehold	341.386	204.925
	Målere /-kontrol / -vedligehold	25.784	41.599
	Vandanalyser	19.756	6.476
	El-forbrug (note 7)	168.363	158.954
	Kørselsudgifter (note 5)	9.050	9.141
	Driftsaftale (note 6)	201.542	184.576
	Afskrivninger	726.695	657.539
		1.492.576	**1.263.210**
4	**Administrationsomkostninger**		
	Honorar	39.800	35.600
	Bestyrelsesarbejde og generalforsamling	15.750	10.724
	Kørselsgodtgørelse	1.096	
	Forsikringer	14.913	15.291
	Annoncer forbrugerinformation	7.652	4.720
	Porto m.v.	3.594	3.450
	PBS	23.550	21.689
	Tab på tilgodehavender	587	383
	IT-udgifter	50.727	62.386
	Kontorartikler m.v.	4.150	4.462
	Revision / -ass.	30.400	47.500
	Abonnementer, kontingenter m.m.	16.653	12.890
	Telefon	2.174	2.176
	Løndata	2.283	2.086
	Udgifter vandsektorlov	44.617	87.949
	Kursusudgifter	520	0
	Andre adm.omkostninger	4.641	4.311
	Kørselsudgifter (note 5)	9.051	9.142
	Administration *fælles* (note 6)	63.172	53.734
	Administration *Kundehåndtering* (note 6)	113.558	99.878
	Afskrivninger	10.189	15.000
		459.077	**493.371**

		2016 kr.	2015 kr.
5	**Drift bil**		
	Brændstof	4.059	4.140
	Vægtafgift forsikring	12.730	19.683
	Reparationer / vedligehold	10.362	3.601
		27.151	**27.424**
	Bilen drift fordelt som kørselsudgifter på:		
	Produktion	9.050	9.141
	Distribution	9.050	9.141
	Administration	9.051	9.142
		27.151	**27.424**
6	**Drifts- og administrationsaftale med Skærbæk Fjernvarme**		
	Driftsaftale	335.904	307.627
	Administrationsaftale	126.344	107.468
		462.248	**415.095**
	Drifts- og administrationsaftale er fordelt på:		
	Produktion	83.976	76.907
	Distribution	201.542	184.576
	Administration *fælles*	63.172	53.734
	Administration *kundehåndtering*	113.558	99.878
		462.248	**415.095**
7	**Elektricitet**		
	El-indkøb	252.544	238.430
		252.544	**238.430**
	El-indkøb er fordelt på:		
	Produktion	84.181	79.476
	Distribution	168.363	158.954
		252.544	**238.430**
8	**Andre finansielle indtægter**		
	Bankrenter	794	1.026
	Renter fra Skat mv.	0	4
		794	**1.030**
9	**Indtægter værdipapirer**		
	Udbytte	114.576	38.570
	Kursgevinster / -tab	-56.977	0
	Urealiserede kursgevinster / -tab	0	-45.990
		57.599	**-7.420**
10	**Finansieringsudgifter**		
	Kommunekredit	296.031	181.652
	Tønder Kommune garantiprovision	115.033	33.795
	Bank / gebyrer	5.808	993
	Skat	5.035	33.721
		421.907	**250.161**
11	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	0	27.072
	Årets udskudte skat	53.900	10.621
	Regulering af skat og udskudte skat vedrørende tidligere år	0	322
		53.900	**38.015**

		Bygningsanlæg Installationer Boringer	Ledningsnet	Inventar Bil Driftsmidler
12	**Materielle anlægsaktiver**			
	Anskaffelssum pr. 01.01.2016:			
	Skærbæk Vandværk	9.223.076	20.836.395	301.260
	Rejsbyg Vandværk	0	281.550	0
	Tilslutningsbidrag	0	-131.647	0
	Tilgang 2016	3.948.391	4.839.676	0
		13.171.467	25.825.974	301.260
	Afskrivning pr. 01.01.2016:			
	Skærbæk Vandværk Amba	3.345.104	7.525.386	269.009
	Afskrivning i 2016	625.140	726.695	10.189
		3.970.244	8.252.081	279.198
	Bogført værdi pr. 31.12.2016	**9.201.223**	**17.573.893**	**22.062**
	Seneste offentlige vurdering			
	Brøns Skovvej 2 A	**1.800.000**		

	2016 kr.	2015 kr.
Årets afskrivninger		
Produktion	625.140	380.000
Distribution	726.695	657.539
Administration	10.189	15.000
	1.362.024	**1.052.539**

13	**Værdipapirer**		
	Anskaffelsessum pr. 1.1.2016	2.241.377	2.241.377
	Tilgang 2016	0	0
	Afgang 2016	0	0
	Kostpris 31.12.2016	2.241.377	2.241.377
	Reguleringer 1.1.2016	-16.984	29.006
	Regulering 2016	-56.977	-45.990
		-73.961	-16.984
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2016	**2.167.416**	**2.224.393**

	2016 kr.	2015 kr.
14 Likvide beholdninger		
Skærbæk Sparekasse	**1.416**	**761.596**
Sydbank	**-645.464**	**306.388**

15 Prioritetsgæld		
Kommunekredit 201339817	4.194.502	4.403.710
Kommunekredit 201340781	1.903.962	2.029.254
Kommunekredit 201544675	2.467.039	2.573.662
Kommunekredit 201645493	6.908.498	0
	15.474.001	9.006.626
Afdrag 2017	-575.666	-441.120
Samlet pr. 31.12.2016	**14.898.335**	**8.565.506**
16 Samlet afdrag i 2017	**-575.666**	**-441.120**

Af de samlede langfristede gældsforpligtelser pr. 31.12.2016 forfalder kr. 12,5 mill. efter 5 år

17 Anden langfristet gældsforpligtelse

	Gæld 31.12.2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Regulatorisk overdækning	**198.587**	**99.291**	**99.296**	**0**

Regulatorisk overdækning pr. 31. december 2010 er afsat ud fra Forsyningsekretariatets opgørelse af selskabets "overdækning" i forbindelse med fastsættelsen af prisloftet for 2011.

Overdækningen er efter Forsyningsekretariatets opfattelse udtryk for, at selskabet før indførelsen af prisloft har oparbejdet et overskud. Dette overskud skal i princippet - under visse forudsætninger - betales tilbage til forbrugerne. Forsyningsekretariatet har besluttet, at denne tilbagebetaling skal ske henover årene 2011 - 2017.

Opgørelsen pr. 31.december 2010 er baseret på likvide beholdninger pr. 1. januar 2011 med fradrag af:

- gældsforpligtelser som hidhører fra selskabets drift pr. 1. januar 2011
- andel af overdækning, som er indregnet i prisloftet for 2010

Den afsatte overdækning pr. 31.december 2010 er opgjort til kr. 695.038. Den er et udtryk for selskabets maksimale tilbagebetalingsforpligtelse over for sine forbrugere, hvis selskabet i årene 2011 - 2017 skulle udnytte prisloftet fuldt ud.

18 Eventualposter mv.

I forbindelse med en skovrejsningsaftale omkring 4 af selskabets boringer, er indgået en aftale om indkomstkompensation på årligt kr. 26.300. Aftalen løber til 2028.

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skærbæk Vandværk Amba for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse A-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sansynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sansynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning
Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger
Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at indvinde vand. I omkostningerne indgår forbrug af hjælpematerialer, løn og gager til medarbejdere i produktionen, vedligeholdelse og afskrivninger på produktionsanlæg, udviklingsprojekter

Distributionsomkostninger
Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af vand. I omkostningerne indgår forbrug af hjælpematerialer, løn og gager til medarbejdere i produktionen, vedligeholdelse og afskrivninger på distributionsanlæg, udviklingsprojekter

Administrationsomkostninger
Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v. samt afskrivninger.

19 Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger
Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiseret og urealiserede kursgevinster og -tab vedr. værdipapirer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger m.v.	10 - 50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	10 - 50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger.
Varebeholdninger måles til kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

19 Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

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

Regulatorisk overdækning

Overdækning indregnet under passiver omfatter det beløb, som selskabet principielt forventer at tilbagebetale i kommende år. Udgangspunktet for opgørelsen er den reguleringsmæssige overdækning, som selskabet har opgjort pr. 31. december 2010 i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger.