

# Deloitte.

Deloitte  
Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

Telefon 36 10 20 30  
Telefax 36 10 20 40  
www.deloitte.dk

**Gilleleje Vandværk  
a.m.b.a.**  
Kastanie Alle 71  
3250 Gilleleje  
CVR-nr. 32605664

**Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2018

Dirigent



Navn:

BJARNE PEDERSEN

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Gilleleje Vandværk a.m.b.a.  
Kastanie Alle 71  
3250 Gilleleje

CVR-nr.: 32605664

Hjemsted: Gribskov

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Bestyrelse

Jørgen Petersen, formand  
Leif Andersen, næstformand  
Susan Andersen  
Kenneth Munk  
Birger Stilling

### Daglig ledelse

Jesper Vindahl Frederiksen

### 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 Gilleleje Vandværk a.m.b.a..

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.

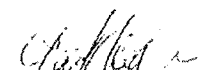
Gilleleje, den 09.04.2018

### Daglig ledelse

  
Jesper Vindahl Frederiksen

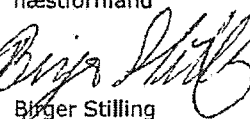
### Bestyrelse

  
Jørgen Petersen  
formand

  
Lef Andersen  
næstformand

  
Susan Andersen

  
Kenneth Munk

  
Birger Stilling

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gilleleje Vandværk a.m.b.a.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gilleleje Vandværk a.m.b.a. 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 regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at 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. Fejlinformation 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 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 09.04.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Lisa Svensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32776

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive vandforsyningsvirksomhed og forsyne områdets forbrugere med vand.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på 340 t.kr og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 141.775 t.kr.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Gilleleje Vandværk a.m.b.a. er med virkning fra 1. januar 2010 skattepligtig af sine aktiviteter.

Det er ved opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne, bestående af ledningsnet, produktionsanlæg samt driftsmidler lagt til grund, at de skattemæssige værdier svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010, som blev indsendt til Forsyningssekretariatet, og som danner grundlag for fastlæggelsen af selskabets indtægtsramme.

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 med 127.097 t.kr. fra 157.198 t.kr. til 30.101 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I fire principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen. To af sagerne er herefter prøvet ved Østre Landsret. Sagerne blev tabt i Østre Landsret, idet et flertal af dommerne ikke fandt, at de to vandsekskaber har ført tilstrækkelig bevis for det skøn, SKAT har udvist ved anvendelse af DCF-modellen, ikke kan anvendes. De to sager er herefter anket til Højesteret.

Selskabet har som følge af de to tabte prøvesager i Østre Landsret indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, 21.791 t.kr. Den udskudte skat vil alt andet lige over tid betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Aktuel skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme. Selskabet har på den baggrund optaget en opkrævningsret svarende til selskabets samlede udskudte skatteforpligtelse. Den ovennævnte vedrørende den udskudte skatteforpligtelse hviler dermed tilsvarende på den indregnede opkrævningsret.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til 1 dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Nettoomsætning	2	32.012.995	11.516
Produktionsomkostninger	3	<u>(3.419.176)</u>	<u>(3.112)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>28.593.819</b>	<b>8.404</b>
Distributionsomkostninger	3	(5.285.377)	(6.404)
Administrationsomkostninger	3	<u>(1.850.063)</u>	<u>(1.897)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>21.458.379</b>	<b>103</b>
Andre finansielle indtægter		13.547	15
Andre finansielle omkostninger		<u>(21.138)</u>	<u>(29)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>21.450.788</b>	<b>89</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(21.790.747)</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(339.959)</u></b>	<b><u>89</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(339.959)</u>	<u>89</u>
		<b><u>(339.959)</u></b>	<b><u>89</u></b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Grunde og bygninger		4.962.798	1.170
Produktionsanlæg og maskiner		18.278.160	18.965
Ledningsnet		114.188.992	117.163
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		514.096	661
Materielle aktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>3.554</u>
<b>Materielle aktiver</b>	<b>5</b>	<b><u>137.944.046</u></b>	<b><u>141.513</u></b>
<b>Langfristede aktiver</b>		<b><u>137.944.046</u></b>	<b><u>141.513</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>258.371</u>	<u>263</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>258.371</u></b>	<b><u>263</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		123.573	68
Periodeafgrænsningsposter		124.271	113
Tidsmæssige forskelle	6	<u>21.790.747</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>22.038.591</u></b>	<b><u>181</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>372.542</u>	<u>376</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>372.542</u></b>	<b><u>376</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>8.221.134</u></b>	<b><u>6.320</u></b>
<b>Kortfristede aktiver</b>		<b><u>30.890.638</u></b>	<b><u>7.140</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>168.834.684</u></b>	<b><u>148.653</u></b>

## Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital		142.027.700	142.028
Overført overskud eller underskud		(250.815)	89
<b>Egenkapital</b>		<b>141.776.885</b>	<b>142.117</b>
Udskudt skat	7	21.790.747	0
<b>Langfristede forpligtelser</b>		<b>21.790.747</b>	<b>0</b>
Reguleringsmæssige overdækninger	8	0	1.406
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.517.126	1.275
Leverandører af varer og tjenesteydelser		455.703	1.159
Anden gæld		3.294.223	2.622
Periodeafgrænsningsposter		0	74
<b>Kortfristede forpligtelser</b>		<b>5.267.052</b>	<b>6.536</b>
<b>Forpligtelser</b>		<b>27.057.799</b>	<b>6.536</b>
<b>Passiver</b>		<b>168.834.684</b>	<b>148.653</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2017**

	<b>Virksom- hedskapital</b>	<b>Overført overskud eller underskud</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital primo	142.027.700	89.144	142.116.844
Årets resultat	0	(339.959)	(339.959)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>142.027.700</b>	<b>(250.815)</b>	<b>141.776.885</b>

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning og måling

Gilleleje Vandværk a.m.b.a. er med virkning fra 1. januar 2010 skattepligtig af sine aktiviteter.

Det er ved opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne, bestående af ledningsnet, produktionsanlæg samt driftsmidler lagt til grund, at de skattemæssige værdier svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010, som blev indsendt til Forsyningssekretariatet, og som danner grundlag for fastlæggelsen af selskabets indtægtsramme.

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 med 127.097 t.kr. fra 157.198 t.kr. til 30.101 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I fire principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen. To af sagerne er herefter prøvet ved Østre Landsret. Sagerne blev tabt i Østre Landsret, idet et flertal af dommerne ikke fandt, at de to vandelskaber har ført tilstrækkelig bevis for det skøn, SKAT har udvist ved anvendelse af DCF-modellen, ikke kan anvendes. De to sager er herefter anket til Højesteret.

Selskabet har som følge af de to tabte prøvesager i Østre Landsret indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, 21.791 t.kr. Den udskudte skat vil alt andet lige over tid betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Aktuel skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme. Selskabet har på den baggrund optaget en opkrævningsret svarende til selskabets samlede udskudte skatteforpligtelse. Den ovennævnte vedrørende den udskudte skatteforpligtelse hviler dermed tilsvarende på den indregnede opkrævningsret.

## Noter

### 2. Nettoomsætning

	2017	2016
	kr.	t.kr.
Vandafgift faste bidrag	4.556.361	4.240
Vandafgift variable bidrag	3.584.308	3.396
Øvrige indtægter	274.661	316
Regulering over-/underdækning	1.405.557	3.120
Tilslutningsbidrag	401.361	444
Regulering tidsmæssig forskel vedrørende opkrævningsret	21.790.747	0
	<b>32.012.995</b>	<b>11.516</b>

Indregnet regulering af opkrævningsret på 21.791 t.kr. vedrører indregnet udskudt skatteforpligtelse. Selskabet har som følge af de tabte skattesager i Østre Landsret indregnet den udskudte skatteforpligtelse, som følger af SKAT's nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver. Da selskabets er underlagt indtægtsregulering, vil skatter blive opkrævet i takt med, at skatten bliver betalbar. Den udskudte skatteforpligtelse modsvares således af en tilsvarende opkrævningsret på 21.791 t.kr.

	2017	2016
	kr.	t.kr.
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	2.882.883	2.341
Andre personaleomkostninger	56.340	142
	<b>2.939.223</b>	<b>2.483</b>

	2017	2016
	kr.	t.kr.
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	21.790.747	0
	<b>21.790.747</b>	<b>0</b>

## Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Ledningsnet kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
<b>5. Materielle aktiver</b>				
Kostpris primo	1.170.200	25.904.157	154.509.357	1.466.738
Tilgange	3.841.589	76.997	1.793.831	45.503
Afgange	0	0	0	(379.036)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.011.789</b>	<b>25.981.154</b>	<b>156.303.188</b>	<b>1.133.205</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(6.938.978)	(37.346.292)	(805.763)
Årets afskrivninger	(48.991)	(764.016)	(4.767.904)	(192.382)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	0	379.036
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(48.991)</b>	<b>(7.702.994)</b>	<b>(42.114.196)</b>	<b>(619.109)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.962.798</b>	<b>18.278.160</b>	<b>114.188.992</b>	<b>514.096</b>
				<b>Materielle aktiver under udførelse kr.</b>
<b>5. Materielle aktiver</b>				
Kostpris primo				3.553.690
Tilgange				0
Afgange				(3.553.690)
<b>Kostpris ultimo</b>				<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo				0
Årets afskrivninger				0
Af- og nedskrivninger ultimo				0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>				<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>				<b>0</b>

## Noter

### 6. Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle, 21.790.747 kr. (2016, 0 t.kr.) indeholder opkrævningsretten vedrører den indregnede udskudte skatteforpligtelse af samme størrelse. Forfaldstidspunktet er længere end et år. Det faktiske forfaldstidspunkt vil blive kendt i takt med, at skatten bliver betalbar.

### 7. Udskudt skat

Selskabet har som følge af de tabte skattesager i Østre Landsret indregnet den udskudte skatteforpligtelse, som følger af SKAT's nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver. Da selskabet er underlagt indtægtsregulering, vil skatter blive opkrævet i takt med, at skatten bliver betalbar. Den udskudte skatteforpligtelse modsvares således af en tilsvarende opkrævningsret på 21.791 t.kr.

Der henvises til note 1 for nærmere omtale heraf.

### 8. Reguleringsmæssige overdækninger

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	<u>0</u>	<u>1.405</u>
Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:		
Overdækning fra 2015 til indregning i indtægtsramme for 2017		1.984
Underdækning fra 2016 til indregning i indtægtsramme for 2021	<u>0</u>	<u>(579)</u>
	<u>0</u>	<u>1.405</u>

### 9. Eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31.12.2017.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af tidsmæssige forskelle, der opstår som følge af forskelle i mellem regnskabsmæssige indregning og reguleringsmæssig indregning af skatter. Fremover indregnes tidsmæssige forskelle vedrørende skatter som opkrævningsretter under tilgodehavender. Regulering af opkrævningsretter indregnes under nettoomsætningen med modpost på opkrævningsretter under tilgodehavender. Effekten på årets resultat og egenkapital er et plus på 21.791 t.kr.

Herudover er årsregnskabet 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 21.791 t.kr. Effekten på årets resultat og egenkapital er et minus på 21.791 t.kr.

### 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

Indtægter ved salg af udpumpet vandmængde indgår i nettoomsætningen med et beløb svarende til kalenderårets forbrug. Vandværkets afregningsår går fra 1. september til 31. august. Restafregninger for det forløbne kalenderår er indregnet i årsregnskabet. Det samme gælder en eventuel egenbetaling af statsafgift på vand.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til køb og produktion af vand, hjælpematerialer, personale beskæftiget med produktionen og med drift og vedligeholdelse af anlæg, administration og ledelse af vandværket samt afskrivninger på produktionsanlæg.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution, herunder omkostninger til vedligeholdelse og drift af ledningsnet mv., personale beskæftiget med distribution og med drift, reklame og markedsføringsomkostninger samt afskrivninger på distributionsanlæg.

### Administrationsomkostninger

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

### Andre finansielle indtægter

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Andre finansielle omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

De materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver primo 2010 måles til en værdi opgjort i henhold til

## Anvendt regnskabspraksis

bestemmelserne i pris- og levetidskataloget og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger fra 1. januar 2010. Materielle anlægsaktiver anskaffet fra 1. januar 2010 og senere måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

### Produktionsanlæg (grunde og bygninger):

Bygninger	50-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år
Ledningsnet	75-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under 13.200 kr. omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 den højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgpris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### 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

## Anvendt regnskabspraksis

udskudte skatteforpligtelse bliver betalbar.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Over- og underdækninger**

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes som forpligtelse med en værdi svarende til det beløb som selskabet forventer at tilbagebetale over kommende års takster.

Udgangspunktet for opgørelsen er forskellen mellem årets indtægter i forhold til årets udmeldte indtægtsramme, samt tidligere års overdækninger opgjort i henhold til tidligere regler om prisloftsregulering til indregning i efterfølgende års indtægtsrammer. Den således opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.