

Ishøj Spildevand A/S
Baldersbækvej 6
2635 Ishøj
CVR-nr. 32878970

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 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 Spildevand A/S
Baldersbækvej 6
2635 Ishøj

CVR-nr.: 32878970

Hjemsted: Ishøj Kommune

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Ebbe Rosenberg, bestyrelsesformand
Henning Bjerre
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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Ishøj Spildevand 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.

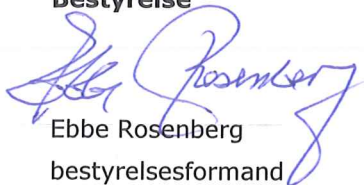
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 15.03.2018

Direktion


Erling Skovgaard-Holm
direktør

Bestyrelse


Ebbe Rosenberg
bestyrelsesformand



Henning Bjerre

Birgit Nielsen


Ole Beckmann Skourup


Poul Rikardt Jørgensen


Ib Remi Hansen


Tina Braunstein

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ishøj Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ishøj Spildevand 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, 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 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

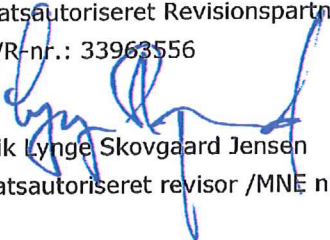
Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.


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 Spildevand A/S har til formål at drive spildevand- og regnvandsaktiviteter i Ishøj Kommune og sikre at spildevand- og regnvandshåndteringen sker med en høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerheden og at dette sker på en effektiv og økonomisk forsvarlig måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling fra borgerne og virksomhederne i form af en variabel betaling for håndtering af spildevand samt andre indtægter så som tilslutningsbidrag m.m.

I henhold til lov om betalingsregler for spildevand 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 og egenkapital

Årets resultat i 2017 efter årsregnskabsloven udviser et overskud efter skat på 9,0 mio.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende. Årets resultat er positivt påvirket af modtagelse af 2,3 mio.kr. i tilslutningsbidrag. Beløbet bidrager til finansiering af anlægsudgifterne i områderne.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er ved regnskabsafslæggelsen foretaget en ændring af skøn for tidligere år vedrørende udskudt skatteforpligtelse. Der er i 2017 indregnet en regulering af den udskudte skatteforpligtelse på 76.184 t.kr. Effekten heraf på årets resultat og egenkapital er et minus på 76.184 t.kr. Som følge af det ændrede skøn for udskudt skat, er der indregnet et aktiv og en indtægt. 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.

Anlægsaktiverne i Ishøj Spildevand A/S blev i forbindelse med stiftelsen af selskabet værdiansat 25% lavere end de værdier som fremkom ved de af Forsyningssekretariatet fastsatte retningslinjer (POLKA). Årsagen var, at selskabets budgetter viste underskud, hvis man ikke reducerede de årlige afskrivninger. Dermed kunne man ikke i åbningsbalancen fastholde POLKA værdierne, men alene de lavere værdier (også kaldet genindvindingsværdien), som selskabets økonomi kunne bære afskrivningerne på.

I de mellemliggende år er selskabets økonomi blevet forbedret, herunder på grund af rationaliseringer og besparelser. Dermed er der ikke længere grundlag for at fastholde nedskrivningen.

Det er på den baggrund besluttet at fjerne nedskrivningen pr. 1. januar 2017, og dermed foretage regnskabsmæssige afskrivninger på grundlag af værdierne uden nedskrivning. Egenkapitalen primo er som følge heraf påvirket positivt med 106.948 t.kr. Resultatet er påvirket negativt med 3.439 t.kr. før skat.

Ledelsesberetning

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I tidligere år er det ved regnskabsaflægningen 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.

Forventet udvikling

Selskabet forventer normal drift i 2018 og fortsætter med allerede igangsatte nye projekter.

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

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Nettoomsætning	2	87.475	37.098
Produktionsomkostninger		<u>(26.882)</u>	<u>(20.520)</u>
Bruttoresultat		60.593	16.578
Administrationsomkostninger		<u>(2.624)</u>	<u>(2.468)</u>
Driftsresultat		57.969	14.110
Andre finansielle indtægter	3	229	123
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.141)</u>	<u>(1.110)</u>
Resultat før skat		57.057	13.123
Skat af årets resultat	5	<u>(48.031)</u>	<u>(2.378)</u>
Årets resultat		9.026	10.745
Forslag til resultatdisponering			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		<u>9.026</u>	<u>10.745</u>
		9.026	10.745

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		528.883	414.437
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.048	1.074
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>8.410</u>	<u>19.502</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>538.341</u>	<u>435.013</u>
Anlægsaktiver		<u>538.341</u>	<u>435.013</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		112	1.856
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.768	15.410
Andre tilgodehavender		622	4.110
Reguleringsmæssige underdækninger	7	4.454	0
Tidsmæssige forskelle	8	<u>76.184</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>94.140</u>	<u>21.376</u>
Omsætningsaktiver		<u>94.140</u>	<u>21.376</u>
Aktiver		<u>632.481</u>	<u>456.389</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital	9	10.000	10.000
Overkurs ved emission		465.910	358.962
Øvrige lovpligtige reserver		24.796	15.777
Egenkapital		500.706	384.739
Udskudt skat	10	76.184	0
Hensatte forpligtelser		76.184	0
Gæld til realkreditinstitutter		42.234	32.916
Anden gæld	11	1.923	8.048
Langfristede gældsforpligtelser	12	44.157	40.964
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.950	13.171
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.965	12.176
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.232	1.719
Skyldig selskabsskat		1.327	3.252
Anden gæld		960	368
Kortfristede gældsforpligtelser		11.434	30.686
Gældsforpligtelser		55.591	71.650
Passiver		632.481	456.389
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	358.962	15.770	384.732
Overført fra overkurs	0	106.948	0	106.948
Årets resultat	0	0	9.026	9.026
Egenkapital ultimo	10.000	465.910	24.796	500.706

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 særlovning for forsyningsselskaber ikke kan udloddes.

Der er i 2017 foretaget tilbageførsel af tidligere nedskrivning af materielle anlægsaktiver, da begrundelsen for den lavere værdiansættelse i forbindelse med stiftelsen pr. 1. januar 2010 ikke længere består.

Noter

1. Usikkerhed ved 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 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.

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning		
M3 afhængigt bidrag	31.846	27.075
Vejafvandingsbidrag, kommunalt	1.336	1.301
Vejafvandingsbidrag, statsligt	869	869
Tilslutningsbidrag, privat	52	0
Tilslutningsbidrag, erhverv	2.215	7.852
Regulering underdækning	4.454	0
Regulering tidsmæssig forskel vedrørende opkrævningsret	46.703	0
	87.475	37.097

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	229	123
	229	123

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.141	1.110
	1.141	1.110
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.327	2.378
Regulering vedrørende tidligere år	46.704	0
	48.031	2.378

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.

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	488.511	2.011	19.502
Overførsler	106.948	0	0
Tilgange	22.751	0	11.659
Afgange	0	0	(22.751)
Kostpris ultimo	618.210	2.011	8.410
Af- og nedskrivninger primo	(74.089)	(937)	0
Overførsler	(106.948)	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	106.948	0	0
Årets afskrivninger	(15.238)	(26)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(89.327)	(963)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	528.883	1.048	8.410

Der er i 2017 foretaget tilbageførsel af tidligere nedskrivning af materielle anlægsaktiver, da begrundelsen for den lavere værdiansættelse i forbindelse med stiftelsen pr. 1. januar 2010 ikke længere består.

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

Noter

7. Reguleringsmæssige underdækninger

	<u>2017</u> t.kr.	<u>2016</u> t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig underdækning	<u>4.454</u>	<u>0</u>

8. 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>Nominel værdi t.kr.</u>
9. 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</u> t.kr.
10. Udskudt skat	
Materielle anlægsaktiver	77.164
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	<u>(980)</u>
	<u>76.184</u>

Udskudt skat

Som følge af afgørelsen i Østre Landsret omkring de skattemæssige indgangsværdier, hvor SKAT har fået medhold, er den udskudte skat indregnet i årsrapporten som forpligtelse.

	<u>2017</u> t.kr.	<u>2016</u> t.kr.
11. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	<u>1.923</u>	<u>8.048</u>
	<u>1.923</u>	<u>8.048</u>

Noter

	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	1.086	11.366	42.234	32.916
Anden gæld	1.864	1.805	1.923	0
	2.950	13.171	44.157	32.916

Anden gæld vedrører mellemværende med Ishøj kommune.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ishøj Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af elementer 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 76.184 t.kr. Effekten på årets resultat og egenkapital er et minus på 76.184 t.kr. Som følge af det ændrede skøn for udskudt skat, er der indregnet et aktiv og en indtægt. 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 håndtering af spildevand indregnes i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende. Tilsvarende indregnes udviklingen i opkrævningsretten under indtægter.

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 håndtering af spildevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer 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 posterings 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 og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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:

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 og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger 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 nominal 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.