

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](http://www.deloitte.dk)

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

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.04.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Marie Louise Madsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Ishøj Spildevand A/S  
Baldersbækvej 6  
2635 Ishøj

CVR-nr.: 32878970

Hjemsted: Ishøj Kommune

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### 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 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

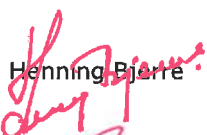
Ishøj, den 13.03.2019

### Direktion

  
Erling Skovgaard-Holm  
direktør

### Bestyrelse

  
Ebbe Rosenberg  
bestyrelsesformand

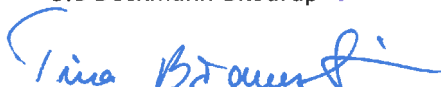
  
Henning Bjerre

Birgit Nielsen

  
  
Ib Remi Hansen

  
Ole Beckmann Skourup

  
Poul Rikardt Jørgensen

  
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 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 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 årsregnskabet for 2018 som beskrevet i note 1, er påvirket af en indregning af regulering af udskudt og aktuel skat samt tilhørende opkrævningsret (tidsmæssige forskelle), som følge af en regulering af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver (POLKA-værdier).

#### 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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 13.03.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 33963556

Erik Lynge Skovgaard Jensen  
statsautoriseret revisor /MNE nr. 10089

Mogens Henriksen  
statsautoriseret revisor/MNE nr. 23309

## 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 2018 udviser et overskud efter skat på 4,3 mio.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

#### Forventet udvikling

Selskabet forventer normal drift i 2019 og fortsætter med allerede igangsatte nye projekter.

### Usædvanlige forhold

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de pågældende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Indregning af udskudt skat i 2017 skete på baggrund af at Østre Landsret i to prøvesager primo 2018 gav Skattestyrelsen medhold i at deres fastsættelse af de skattemæssige værdier skulle ligges til grund ved opgørelsen af de pågældende selskabers skattepligtige indkomst. Skattestyrelsens værdiansættelse var baseret på en tilnærmet DCF model, som førte til en væsentlig lavere værdi.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret og med en forventning om indholdet af et kommende Styresignal fra Skattestyrelsen i årsregnskabet for 2018, korrigeret grundlaget for indregning af den udskudte skat, således at denne i 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance.

Det har betydet, at den udskudte skat primo 2018 er reguleret med 68.071 t.kr., hvoraf 21.368 kan henføres til opskrivning i 2017. Driften er således reguleret med 68.071 t.kr. og tilsvarende



## Ledelsesberetning

er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat er således ikke påvirket heraf.

I nedenstående er vist resultatopgørelsen for 2018 og 2017 med og uden indregning af effekt af ændret grundlag for indregning af udskudt skat.

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	25.823	40.772	(42.248)	87.475
Produktionsomkostninger	(26.285)	(26.882)	(26.285)	(26.882)
Administrationsomkostninger	(2.468)	(2.624)	(2.468)	(2.624)
<b>Driftsresultat</b>	<b>(2.930)</b>	<b>11.266</b>	<b>(71.001)</b>	<b>57.969</b>
Finansielle poster	(863)	(912)	(863)	(912)
<b>Resultat før skat</b>	<b>(3.793)</b>	<b>10.354</b>	<b>(71.864)</b>	<b>57.057</b>
Skat af årets resultat	684	(1.328)	68.755	(48.031)
Skat vedr tidligere år	7.417	0	7.417	0
<b>Årets resultat</b>	<b>4.308</b>	<b>9.026</b>	<b>4.308</b>	<b>9.026</b>

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	(42.248)	87.475
Produktionsomkostninger		<u>(26.285)</u>	<u>(26.882)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(68.533)</b>	<b>60.593</b>
Administrationsomkostninger		<u>(2.468)</u>	<u>(2.624)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(71.001)</b>	<b>57.969</b>
Andre finansielle indtægter	3	239	229
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.102)</u>	<u>(1.141)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(71.864)</b>	<b>57.057</b>
Skat af årets resultat	5	<u>76.172</u>	<u>(48.031)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.308</u></b>	<b><u>9.026</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		<u>4.308</u>	<u>9.026</u>
		<b><u>4.308</u></b>	<b><u>9.026</u></b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<b>Note</b>	<b>2018 t.kr.</b>	<b>2017 t.kr.</b>
Produktionsanlæg og maskiner		515.832	528.883
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.013	1.048
Materielle anlægsaktiver under udførelse		19.707	8.409
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>536.552</b>	<b>538.340</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>536.552</b>	<b>538.340</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		532	112
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.779	12.768
Andre tilgodehavender		1.473	622
Tilgodehavende selskabsskat	7	7.417	0
Reguleringsmæssige underdækninger	8	1.422	4.454
Tidsmæssige forskelle	9	7.429	76.184
<b>Tilgodehavender</b>		<b>28.052</b>	<b>94.140</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>28.052</b>	<b>94.140</b>
<b>Aktiver</b>		<b>564.604</b>	<b>632.480</b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<b>Note</b>	<b>2018 t.kr.</b>	<b>2017 t.kr.</b>
Virksomhedskapital	10	10.000	10.000
Overkurs ved emission		465.911	465.910
Øvrige lovpligtige reserver		29.103	24.796
<b>Egenkapital</b>		<b>505.014</b>	<b>500.706</b>
Udskudt skat	11	7.429	76.184
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>7.429</b>	<b>76.184</b>
Gæld til realkreditinstitutter		41.122	42.235
Anden gæld	12	0	1.924
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>41.122</b>	<b>44.159</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	3.258	2.950
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.995	4.961
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.672	1.232
Skyldig selskabsskat		0	1.327
Anden gæld	14	114	961
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.039</b>	<b>11.431</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>52.161</b>	<b>55.590</b>
<b>Passiver</b>		<b>564.604</b>	<b>632.480</b>
Usædvanlige forhold	1		
Eventualforpligtelser	15		

## Egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital t.kr.</b>	<b>Overkurs ved emission t.kr.</b>	<b>Øvrige lovpligtige reserver t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	10.000	465.911	24.795	500.706
Årets resultat	0	0	4.308	4.308
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000</b>	<b>465.911</b>	<b>29.103</b>	<b>505.014</b>

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.

## Noter

### 1. Usædvanlige forhold

#### 1. Usædvanlige forhold

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de pågældende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Indregning af udskudt skat i 2017 skete på baggrund af, at Østre Landsret i to prøvesager primo 2018 gav Skattestyrelsen medhold i, at deres fastsættelse af de skattemæssige værdier skulle ligges til grund ved opgørelsen af de pågældende selskabers skattepligtige indkomst. Skattestyrelsens værdiansættelse var baseret på en tilnærmet DCF model, som førte til en væsentlig lavere værdi.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret og med en forventning om indholdet af et kommende Styresignal fra Skattestyrelsen i årsregnskabet for 2018, korrigeret grundlaget for indregning af den udskudte skat, således at denne i 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance (POLKA-værdier).

Dette har betydet, at den udskudte skat primo 2018 er reguleret med 68.071 t.kr., hvoraf 21.368 kan henføres til opskrivning i 2017. Driften er således reguleret med 68.071 t.kr. og tilsvarende er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat er således ikke påvirket heraf.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Nettoomsætning</b>	<b>_____</b>	<b>_____</b>
M3 afhængigt bidrag	30.259	31.846
Vejafvandingsbidrag, kommunalt	(1.162)	1.336
Vejafvandingsbidrag, statsligt	442	869
Tilslutningsbidrag, privat	0	52
Tilslutningsbidrag, erhverv	0	2.215
Regulering underdækning	(3.032)	4.454
Regulering tidsmæssig forskel vedrørende opkrævningsret	<u>(68.755)</u>	<u>46.703</u>
	<b><u>(42.248)</u></b>	<b><u>87.475</u></b>

I regulering af over-/underdækning er indregnet 68.071 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret primo 2018 knyttet til udskudt skat. Udskudt skat primo 2018 er reguleret som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	239	229
	<b>239</b>	<b>229</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	1.102	1.141
	<b>1.102</b>	<b>1.141</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	1.327
Ændring af udskudt skat	(68.755)	46.704
Regulering vedrørende tidligere år	(7.417)	0
	<b>(76.172)</b>	<b>48.031</b>

Regulering vedrørende tidligere år vedrører ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

Regulering vedrørende tidligere år indeholder betalt selskabsskat i perioden 2010 til og med 2017, som forventes refunderet, når Skattestyrelsen har godkendt selskabets korrigerede indkomstopgørelser for tidligere år. Reguleringen vedrørende tidligere år indeholder forventet rentegodtgørelse.

## Noter

	<b>Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.</b>	<b>Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	618.211	2.011	8.409
Tilgange	2.001	0	13.299
Afgange	0	0	(2.001)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>620.212</b>	<b>2.011</b>	<b>19.707</b>
Af- og nedskrivninger primo	(89.327)	(963)	0
Årets afskrivninger	(15.053)	(35)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(104.380)</b>	<b>(998)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>515.832</b>	<b>1.013</b>	<b>19.707</b>

### 7. Tilgodehavende selskabsskat

Saldoen på 7.417 t.kr. vedrører betalt skat (inklusive forventet rentegodtgørelse) for perioden 2010 – 2017 som konsekvens af den i note 1 nævnte genoptagelse.

### 8. Reguleringsmæssige underdækninger

	<b>2018 t.kr.</b>	<b>2017 t.kr.</b>
Saldo for reguleringsmæssig underdækning	<b>1.340</b>	<b>4.454</b>

Saldo for reguleringsmæssig underdækning ultimo 2018 skal opkræves i 2019 (793 t.kr) og 2020 (547 t.kr).

### 9. Tidsmæssige forskelle

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.

Opkrævningsretten under tidsmæssige forskelle er reguleret med 68.071 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.



## Noter

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi t.kr.</b>	<b>Nominal værdi t.kr.</b>
<b>10. Virksomhedskapital</b>			
Aktiekapital	1.000	1	10.000
	<b>1.000</b>		<b>10.000</b>

Der har ikke været bevægelser på egenkapitalen siden stiftelsen.

	<b>2018 t.kr.</b>
<b>11. Udskudt skat</b>	
Materielle anlægsaktiver	77.164
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(980)
	<b>76.184</b>

Udskudt skat er reguleret med 68.071 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

	<b>2018 t.kr.</b>	<b>2017 t.kr.</b>
<b>12. Anden gæld</b>		
Andre skyldige omkostninger	0	1.924
	<b>0</b>	<b>1.924</b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år t.kr.</b>
<b>13. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.334	1.086	41.122	32.916
Anden gæld	1.924	1.864	0	0
	<b>3.258</b>	<b>2.950</b>	<b>41.122</b>	<b>32.916</b>

Anden gæld vedrører mellemværende med Ishøj kommune.

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>14. Anden gæld</b>		
Andre skyldige omkostninger	<u>114</u>	<u>961</u>
	<b>114</b>	<b>961</b>

### **15. 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 i skøn for tidligere år vedrørende udskudt skatteforpligtelse. Der er i 2018 indregnet en regulering af udskudt skatteforpligtelse med 68.071 t.kr., hvoraf 21.368 kan henføres til opskrivning i 2017. Driften er således reguleret med 68.071 t.kr. og tilsvarende er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat og egenkapital er således ikke påvirket heraf.

### 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

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

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

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

### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

### 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.