

**Ishøj Vand A/S**  
Baldersbækvej 6  
2635 Ishøj  
CVR-nr. 32878989

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.04.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Kåre Svarre Jakobsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Ishøj Vand A/S  
Baldersbækvej 6  
2635 Ishøj

CVR-nr.: 32878989

Hjemsted: Ishøj Kommune

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

Ebbe Rosenberg, bestyrelsesformand  
Henning Bjerre, næstformand  
Birgit Nielsen  
Ole Beckmann Skourup  
Poul Rikardt Jørgensen  
Ib Remi Hansen

### 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 01.01.2016 - 31.12.2016 for Ishøj Vand 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 15.03.2017

### Direktion

  
Erling Skovgaard-Holm  
direktør

### Bestyrelse

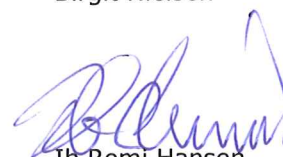
  
Ebbe Rosenberg  
bestyrelsesformand

  
Henning Bjerre  
næstformand

  
Birgit Nielsen

Ole Beckmann Skourup

Poul Rikardt Jørgensen

  
Ib Remi Hansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Ishøj Vand A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ishøj Vand A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 opgørelse af aktuel og udskudt skat.

#### 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 15.03.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

  
Erik Lyng Skovgaard Jensen  
statsautoriseret revisor

  
Peter Zach Skanborg  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Ishøj Vand A/S har til formål at varetage vandforsyningen i Ishøj Kommune. Ishøj Vand har ikke egenproduktion af vand og køber derfor vand fra Hovedstadens Forsyningselskab HOFOR. Vandet distribueres ud til ca. 22.000 borgere fordelt på 3.700 forbrugssteder, herunder boligforeninger, virksomheder, institutioner m.m.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling i form af tilslutningsbidrag, statsafgift, drikkevandsafgift, samt variable vandafgifter. I henhold til lov om betalingsregler for vand skal indtægterne fra forsyningsområderne finansiere de respektive årlige produktions- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer.

Med vedtagelse af vandsektorloven er virksomheden fra 1. januar 2010 reguleret efter et prisloft med udgangspunkt i selskabets historiske priser, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav. Prisloftet fastsættes hvert år af Forsyningssekretariatet. Som en integreret del af prisloftmodellen gennemføres benchmarking af selskabets driftsomkostninger i forhold til andre i branchen, og er på baggrund heraf underlagt krav om effektivisering af driftsomkostninger. Fra 2017 ændres "prisloftmodellen" til en "indtægtsrammemodel".

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i 2016 efter årsregnskabsloven udviser et overskud før skat på 8.045 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende. Årets resultat er positivt påvirket af modtagelse af 3,9 mio.kr. i tilslutningsbidrag. Beløbet bidrager til finansiering af anlægsudgifterne i områderne.

Egenkapitalen er med udgangen af 2016 på 68.451 t.kr.

### Årets investeringer

Ved udgangen af 2016 var der igangværende anlægsaktiviteter på i alt 10.010 t.kr. Af disse blev der færdiggjort for 1.269 t.kr. Resten er arbejder der er fortsat i 2017. Færdiggjorte investeringer i 2016 fordeler sig således:

• Udskiftning af ventiler, målerbrønde, ledningsregistrering	1.022 t.kr.
• Byggemodning	247 t.kr.
Samlede anlæg der aktiveres som færdiggjort	<u>1.269 t.kr.</u>

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Det er 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



## Ledelsesberetning

reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 6.881 t.kr. fra 62.616 t.kr. til 55.735 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 1.583 t.kr., der – alt andet lige – over tid vil betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Såfremt SKAT ender med ikke at få medhold i sin afgørelse, vil indeværende og tidligere års betalte skatter skulle reguleres som følge heraf, idet aktuel skat er indregnet på baggrund SKAT's afgørelse.

Da aktuel skat indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme, vil en øget skatteforpligtelse eller en regulering af allerede betalte skatter ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Som omtalt under forventninger til fremtiden, så er der en vis usikkerhed knyttet til forventningen om etablering af vandværk. Udgifter til prøveboringer og udarbejdelse af projektforslag beløber sig p.t. til 2,7 mio.kr., og er en del af igangværende arbejder. Hvis vandværket ikke opføres som forventet skal disse midler udgiftsføres.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer normal drift i 2017 og fortsætter med allerede igangsatte nye projekter. Selskabet forventer at etablere et vandværk i 2017 eller 2018 for at sikre borgerne i Ishøj Kommune billigst muligt vand. Den endelige placering af vandværket er ikke fastlagt, og der er også en vis usikkerhed knyttet til om projektet kan gennemføres.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	27.538	18.550
Produktionsomkostninger		<u>(17.220)</u>	<u>(14.972)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>10.318</b>	<b>3.578</b>
Administrationsomkostninger		<u>(2.034)</u>	<u>(1.829)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>8.284</b>	<b>1.749</b>
Andre finansielle indtægter	3	128	49
Andre finansielle omkostninger		<u>(367)</u>	<u>(378)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.045</b>	<b>1.420</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(2.711)</u>	<u>(164)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>5.334</b>	<b>1.256</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		<u>5.334</u>	<u>1.256</u>
		<b>5.334</b>	<b>1.256</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		451	470
Produktionsanlæg og maskiner		1.215	1.299
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		74.303	75.776
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>8.741</u>	<u>1.347</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u><b>84.710</b></u>	<u><b>78.892</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>84.710</b></u>	<u><b>78.892</b></u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>0</u>	<u>1.533</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>1.533</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		748	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.805	4.847
Andre tilgodehavender		0	62
Reguleringsmæssige underdækninger	6	<u>3.026</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>15.579</b></u>	<u><b>4.909</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>15.579</b></u>	<u><b>6.442</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><b>100.289</b></u>	<u><b>85.334</b></u>

## Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	7	10.000	10.000
Overkurs ved emission		30.863	30.863
Øvrige lovpligtige reserver		27.589	22.255
<b>Egenkapital</b>		<b>68.452</b>	<b>63.118</b>
Udskudt skat	8	4.042	1.964
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>4.042</b>	<b>1.964</b>
Gæld til realkreditinstitutter		10.139	6.740
Reguleringsmæssige overdækninger	9	0	497
Anden gæld	10	2.332	3.443
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>12.471</b>	<b>10.680</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	6.851	4.914
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.670	1.742
Gæld til tilknyttede virksomheder		26	26
Skyldig selskabsskat		1.374	741
Anden gæld		2.403	2.149
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>15.324</b>	<b>9.572</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>27.795</b>	<b>20.252</b>
<b>Passiver</b>		<b>100.289</b>	<b>85.334</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	12		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital 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	30.863	22.255	63.118
Årets resultat	0	0	5.334	5.334
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000</b>	<b>30.863</b>	<b>27.589</b>	<b>68.452</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 særlovgivning for forsyningsselskaber ikke kan udloddes.

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsafslæggelsen 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 med 6.881 t.kr. fra 62.616 t.kr. til 55.735 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 1.583 t.kr., der – alt andet lige – over tid vil betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Såfremt SKAT ender med ikke at få medhold i sin afgørelse, vil indeværende og tidligere års betalte skatter skulle reguleres som følge heraf, idet aktuel skat er indregnet på baggrund SKAT's afgørelse.

Da aktuel skat indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme, vil en øget skatteforpligtelse eller en regulering af allerede betalte skatter ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

### 2. Nettoomsætning

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
M3 afhængigt bidrag	12.750	12.956
Statsafgift	6.019	6.449
Målerleje	1.297	925
Tilslutningsbidrag	3.948	218
Årets reguleringsmæssig over/underdækning	3.524	(1.998)
	<b>27.538</b>	<b>18.550</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>		
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>		
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	128	74		
Øvrige finansielle indtægter	0	(25)		
	<b>128</b>	<b>49</b>		
	<b>2016</b>	<b>2015</b>		
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>		
<b>4. Skat af årets resultat</b>				
Aktuel skat	633	338		
Ændring af udskudt skat	2.078	(160)		
Effekt af ændrede skattesatser	0	(14)		
	<b>2.711</b>	<b>164</b>		
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Materielle anlægsaktiver under udførelse</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	586	1.940	89.142	1.347
Tilgange	0	0	1.269	8.663
Afgange	0	0	0	(1.269)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>586</b>	<b>1.940</b>	<b>90.411</b>	<b>8.741</b>
Af- og nedskrivninger primo	(116)	(641)	(13.366)	0
Årets afskrivninger	(19)	(84)	(2.742)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(135)</b>	<b>(725)</b>	<b>(16.108)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>451</b>	<b>1.215</b>	<b>74.303</b>	<b>8.741</b>

## Noter

### 6. Reguleringsmæssige underdækninger

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Saldo for reguleringsmæssig underdækning	<u><b>3.026</b></u>	<u><b>0</b></u>
Saldoen for reguleringsmæssig underdækning består af:		
Historisk underdækning til indregning i fremtidige prislofter	796	0
Underdækning for 2014 til indregning i prisloft 2016	-481	0
Underdækning vedrørende materielle anlægsaktiver	0	0
Underdækning vedrørende skat	<u>2.711</u>	<u>0</u>
	<u><b>3.026</b></u>	<u><b>0</b></u>
Heraf opkræves senere end 2015	<u>0</u>	<u>0</u>

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi t.kr.</b>	<b>Nominal værdi t.kr.</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
Aktiekapital	<u>1.000</u>	1	<u>10.000</u>
	<u><b>1.000</b></u>		<u><b>10.000</b></u>

Der har ikke været bevægelser på egenkapitalen siden stiftelsen.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	<u>4.042</u>	<u>1.964</u>
	<u><b>4.042</b></u>	<u><b>1.964</b></u>



## Noter

### 9. Reguleringsmæssige overdækninger

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	<u>0</u>	<u>496</u>
	<u>0</u>	<u>496</u>

### 10. Anden gæld

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Andre skyldige omkostninger	<u>2.332</u>	<u>3.443</u>
	<u>2.332</u>	<u>3.443</u>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
<b>11. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	5.740	3.838	10.139	5.899
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	0	0
Anden gæld	<u>1.111</u>	<u>1.076</u>	<u>2.332</u>	<u>0</u>
	<u>6.851</u>	<u>4.914</u>	<u>12.471</u>	<u>5.899</u>

Anden gæld vedrører gæld til Ishøj Kommune.

### 12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ishøj Forsyning ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 salg af drikkevand indregnes i resultatopgørelsen, når levering til forbruger har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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

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.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til salg af drikkevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

#### Administrationsomkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende gældsforpligtelser 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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:

Bygninger	10-75 år
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 omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger (reservedele o.l.) måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for reservedele omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 finansiell 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

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb samt prisloftafgørelser i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger. Den således opgjorte reguleringsmæssige underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for, og ønske om, at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige takster, hvorimod den opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

I henhold til prisloftbekendtgørelsen kan tab på afhændede eller skrottede materielle anlægsaktiver indregnes i taksten, i takt med den oprindelige afskrivning på aktivet. Tabet indregnes som et taksmæssigt tilgodehavende i det omfang selskabet har truffet beslutning om opkrævning af tabet i fremtidige takster.

Betaling af skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft. Hvis der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse, har selskabet derfor en tilsvarende opkrævningsret. Opkrævningsretten optages som et aktiv i årsregnskabet, i det omfang selskabet forventer at opkræve den reguleringsmæssige værdi af udskudt skat over de fremtidige takster.

Der foretages nedskrivningstest på reguleringsmæssig underdækning der kan henføres til tab på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald på materielle anlægsaktiver. 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.

### 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.