

LANGELAND SPILDEVAND APS

NØRREBRO 207A, 5900 RUDKØBING

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

8. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. maj 2018



Lars Birk Rasmussen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8-9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Langeland Spildevand ApS Nørrebro 207A 5900 Rudkøbing CVR-nr.: 32 56 72 31 Stiftet: 9. november 2009 Hjemsted: Rudkøbing Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lars Birk Rasmussen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S - Erhvervsafdeling Fyn Vestergade 64 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Langeland Spildevand ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

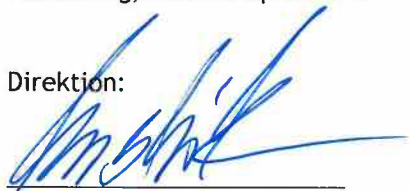
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudkøbing, den 30. april 2018

Direktion:


Lars Birk Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Langeland Spildevand ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Langeland Spildevand ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets ledelse har valgt ikke at indregne en hensættelse til udskudt skat samt et tilsvarende tilgodehavende i form af en opkrævningsret hos forbrugerne i årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet mangler indregning af en hensættelse til udskudt skat på 29.005 tkr. samt en tilsvarende opkrævningsret hos forbrugerne på 29.005 tkr. under omsætningsaktiver i balancen, ligesom resultatopgørelsen mangler indregning af en indtægt på 29.005 tkr. i omsætningen (regulering af under-/overdækning i form af opkrævningsretten hos forbrugerne) samt en omkostning på 29.005 tkr. i regnskabsposten skat af årets resultat (regulering af udskudt skat).

Regnskabsposterne i resultatopgørelsen; bruttoresultat, driftsresultat og resultat før skat ville som følge heraf være blevet forøget med 29.005 tkr., ligesom skat af årets resultat ville blive forøget med 29.005 tkr., således årets resultat ville være påvirket med 0 tkr. I balancen ville omsætningsaktiver være forøget med 29.005 tkr. med en opkrævningsret hos forbrugerne, ligesom regnskabsposten hensættelser under passiver ville være forøget med 29.005 tkr., således de samlede aktiver og passiver ville være forøget med 29.005 tkr., mens egenkapitalen ville være påvirket med 0 tkr. Vi tager som følge heraf forbehold for den beskrevne indvirkning på ovennævnte regnskabsposter.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling", hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med indregning af en hensættelse til udskudt skat og tilsvarende tilgodehavende i form af en opkrævningsret hos forbrugerne.

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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 regnskabsbrugerne 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Odense, den 30. april 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lars Ove Hansen'.

Lars Ove Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9391

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets virksomhed omfatter transport og rensning af spildevand i forbindelse med selskabets spildevandsanlæg i Langeland Kommune, drift af renseanlæg omfattet af kontraktligt medlemskab af selskabet samt drift af kommunale tømningsordninger for hustanke og samletanke for spildevand.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling.

I medfør af vandsektorloven, lov nr. 469 af 12. juni 2009, fastlægger Forsyningssekretariat, der er underlagt Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, fra 2011 årlige prislofter for alle større vandforsyninger og spildevandselskaber i Danmark med efterfølgende legalitetsgodkendelse af kommunalbestyrelsen i hjemstedskommunen.

Selskabets virksomhed er i øvrigt reguleret i henhold til betalingsloven ud fra et "hvile-i-sig-selv"-princip, hvor indtægterne skal finansiere de respektive transport-, rensnings- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer.

Usikkerhed ved indregning og måling

SKAT har i en række afgørelser afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardværdier for anlægsaktiver og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Enkelte af disse afgørelser har været prøvet i Landsskatteretten. Landsskatteretten har givet SKAT medhold i principperne for fastsættelse af indgangsværdier, men ikke i selve beregningen.

Selskabet har i 2014 modtaget en afgørelse fra SKAT, som viser en værdiansættelse, der er væsentlig lavere end anvendt. Afgørelsen betyder, at selskabet har en ikke indregnet udskudt skat på 29.005 tkr. pr. 31. december 2017, hvis afgørelsen følges. Afgørelsen er påklaget til Skatteankestyrelsen.

Skatteankestyrelsen har i brev af 10. november 2015 meddelt, at de vil udsætte sagsbehandlingen vedrørende de skattemæssige indgangsværdier for Langeland Vand ApS jfr. følgende:

"Landsskatteretten traf den 26. juni 2014 afgørelse vedrørende værdiansættelsen af driftsaktiverne i selskaberne Hvidovre Vand A/S og Hjørring Vandselskab A/S i forbindelse med opgørelsen af selskabernes afskrivningsgrundlag.

Selskaberne indbragte herefter Landsskatterettens afgørelser for domstolene.

Vi har foreløbigt vurderet, at udfaldet af de indbragte sager kan få betydning for nærværende sag, og vi har derfor besluttet efter aftale med DANVA at udsætte sagsbehandlingen, indtil der foreligger en endelig upåanket dom i sagerne, eller disse på anden måde afsluttes ved domstolene."

Den 16. januar 2018 har Østre Landsret afsagt dom i pågældende prøvesager til fordel for SKAT. Dommen er anket til Højesteret. Der forventes en sagsbehandlingstid i Højesteret på ca. 24 måneder inden domsafsigelse.

Selskabet forventer ikke at det er overvejende sandsynligt, at selskabet vinder sagen mod SKAT, men da der er stor usikkerhed omkring diskonteringsrenten og dermed de skattemæssige indgangsværdier, er der ikke indregnet udskudt skat i regnskabet, ligesom en til den udskudte skat modsvarende opkrævningsret hos forbrugerne, ikke er indregnet under omsætningsaktiver.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Året har været præget af store investeringer indenfor renovering af spildevandsanlæg. Ledningsnettet i Ørstedsgade er blevet opgraderet, ved at fællessystemet er blevet strømpforet og nu kun fungerer som spildevandssystem, og der er etableret en regnvandsledning, så man nu har forbundet Østergades regnvandssystem med Nørregade. Endvidere er der startet op på de to store projekter under overskrifterne "Renovering af Piledybet" og "Regnvand Til Vejen", som led i Langeland Kommunes spildevandsplan.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
NETTOOMSÆTNING		32.998.278	24.938.726
Produktionsomkostninger.....		-6.405.134	-5.622.907
BRUTTORESULTAT		26.593.144	19.315.819
Distributionsomkostninger.....	1	-13.002.968	-12.272.593
Administrationsomkostninger.....	1	-1.770.444	-1.972.910
DRIFTSRESULTAT		11.819.732	5.070.316
Finansielle indtægter.....	2	31.040	56.949
Finansielle omkostninger		-1.307.105	-1.051.816
RESULTAT FØR SKAT		10.543.667	4.075.449
Skat af årets resultat.....	3	57.675	77.687
ÅRETS RESULTAT		10.601.342	4.153.136
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		10.601.342	4.153.136
I ALT		10.601.342	4.153.136

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Software.....		734.763	1.102.145
Immaterielle anlægsaktiver.....		734.763	1.102.145
Grunde og bygninger.....		15.814.119	16.328.852
Tekniske anlæg og maskiner.....		290.030.211	286.277.185
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.193.983	2.555.435
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		8.128.605	4.338.020
Materielle anlægsaktiver.....		316.166.918	309.499.492
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		963.990	1.306.233
Finansielle anlægsaktiver.....		963.990	1.306.233
ANLÆGSAKTIVER.....		317.865.671	311.907.870
Tilgodehavende fra salg.....		2.558.476	3.314.577
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		14.019.808	4.319.563
Andre tilgodehavender.....		2.900.897	1.664.362
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		57.675	77.687
Underdækning, kortfristet.....		10.042.592	3.997.156
Tilgodehavender.....		29.579.448	13.373.345
Likvider.....		1.094.177	4.132.854
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		30.673.625	17.506.199
AKTIVER.....		348.539.296	329.414.069

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		10.000.000	10.000.000
Overført overskud.....		263.418.154	252.816.812
EGENKAPITAL.....	4	273.418.154	262.816.812
Kommunekredit.....		69.850.681	61.965.730
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	69.850.681	61.965.730
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	1.703.210	1.158.312
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.486.473	3.113.401
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		100.788	0
Anden gæld.....		1.793.221	175.014
Periodeafgrænsningsposter.....		186.769	184.800
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.270.461	4.631.527
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		75.121.142	66.597.257
PASSIVER.....		348.539.296	329.414.069
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016: 1)			

Der har udover selskabets direktør, ikke været nogen ansatte i selskabet i 2017.

Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	31.040	56.949	
	31.040	56.949	

Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-57.675	-77.687	
	-57.675	-77.687	

Egenkapital			4
--------------------	--	--	----------

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	10.000.000	252.816.812	262.816.812
Forslag til årets resultatdisponering.....		10.601.342	10.601.342
Egenkapital 31. december 2017.....	10.000.000	263.418.154	273.418.154

Langfristede gældsforpligtelser					5
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Kommunekredit.....	63.124.042	71.553.891	1.703.210	62.615.763	
	63.124.042	71.553.891	1.703.210	62.615.763	

Eventualposter mv.			6
---------------------------	--	--	----------

Eventualforpligtelser

Langeland Spildevand ApS' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige forpligtelser samt forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for de skatter, som vedrører koncernens sambeskattede indkomst.

Moderselskabet Langeland Forsyning A/S er administrationsselskab i sambeskatningen. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note**

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Ingen.

7

Nærtstående parter

8

Langeland Spildevand ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Langeland Forsyning A/S, Nørrebro 207A, 5900 Rudkøbing, der er modervirksomhed.
Langeland Kommune, Fredensvej 1, 5900 Rudkøbing, der ejer samtlige kapitalandele i
Langeland Forsyning A/S.

Transaktioner med nærtstående parter

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis. Der har i 2017 været samhandel med Langeland Forsyning A/S.

Koncern

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Langeland Forsyning A/S, Nørrebro 207A, 5900 Rudkøbing, hvilket er selskabets ultimative modervirksomhed.

Koncernregnskabet kan rekvireres på Langeland Forsyning A/S' hjemmeside med følgende adresse:

<http://www.langeland-forsyning.dk/>

NOTER

Note

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

9

Skattemæssige indgangsværdier

SKAT har i en række afgørelser afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardværdier for anlægsaktiver og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Enkelte af disse afgørelser har været prøvet i Landsskatteretten. Landsskatteretten har givet SKAT medhold i principperne for fastsættelse af indgangsværdier, men ikke i selve beregningen.

Selskabet har i 2014 modtaget en afgørelse fra SKAT, som viser en værdiansættelse, der er væsentlig lavere end anvendt. Afgørelsen betyder, at selskabet har en ikke indregnet udskudt skat på 29.005 tkr. pr. 31. december 2017, hvis afgørelsen følges. Afgørelsen er påklaget til Skatteankestyrelsen.

Skatteankestyrelsen har i brev af 10. november 2015 meddelt, at de vil udsætte sagsbehandlingen vedrørende de skattemæssige indgangsværdier for Langeland Vand ApS jfr. følgende:

"Landsskatteretten traf den 26. juni 2014 afgørelse vedrørende værdiansættelsen af driftsaktiverne i selskaberne Hvidovre Vand A/S og Hjørring Vandselskab A/S i forbindelse med opgørelsen af selskabernes afskrivningsgrundlag.

Selskaberne indbragte herefter Landsskatterettens afgørelser for domstolene.

Vi har foreløbigt vurderet, at udfaldet af de indbragte sager kan få betydning for nærværende sag, og vi har derfor besluttet efter aftale med DANVA at udsætte sagsbehandlingen, indtil der foreligger en endelig upåanket dom i sagerne, eller disse på anden måde afsluttes ved domstolene."

Den 16. januar 2018 har Østre Landsret afsagt dom i pågældende prøvesager til fordel for SKAT. Dommen er anket til Højesteret. Der forventes en sagsbehandlingstid i Højesteret på ca. 24 måneder inden domsafsigelse.

Selskabet forventer ikke at det er overvejende sandsynligt, at selskabet vinder sagen mod SKAT, men da der er stor usikkerhed omkring diskonteringsrenten og dermed de skattemæssige indgangsværdier, er der ikke indregnet udskudt skat i regnskabet, ligesom en til den udskudte skat modsvarende opkrævningsret hos forbrugerne, ikke er indregnet under omsætningsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Langeland Spildevand ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hvile-i-sig-selv

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip. Princippet medfører, at årets drift i henhold til vandsektorloven tilstræbes at give hverken over- eller underdækning, og at over- eller underdækningen skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i de efterfølgende års priser. Den akkumulerede regulatoriske over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med spildevandsselskabets kunder og indregnes i balancen under gældsforpligtelser eller tilgodehavender.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af spildevand indregnes i resultatopgørelsen i takt med leveringen. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende rensning af spildevand, herunder viderefakturerede lønninger fra moderselskab, afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø og udvikling m.v., der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af produktionsaktiver.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes alle omkostninger, der er afholdt til distribution af spildevand, herunder viderefakturerede lønninger fra moderselskab. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder viderefakturerede lønninger og administrationsbidrag fra moderselskab, omkostninger til kundeadministration og information, administrativ it, revision, benchmarking, tab på debitorer mv. samt afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Tekniske anlæg og maskiner, der omfatter indvindingsanlæg, vandledninger m.v., måles til oprindelige anskaffelsessummer med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, der omfatter SRO-anlæg mv., måles til oprindelige anskaffelsessummer med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på materielle anlægsaktiver under udførelse. Først når anlægget er udført, påbegyndes afskrivning over anlæggets forventede levetid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører samt direkte lønforbrug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	30-100 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter fordringer i form af gældsbeholdninger, der er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Regulatorisk underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end den udmeldte økonomiske ramme for spildevandsforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Regulatorisk overdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er større end den udmeldte økonomiske ramme for spildevandsforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.