

**Løgten Skødstrup
Vandværk AMBA**
Bakketoften 7
8541 Skødstrup
CVR-nr. 29450404

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.03.2018

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Pengestrømsopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Løgten Skødstrup Vandværk AMBA
Bakketofte 7
8541 Skødstrup

CVR-nr.: 29450404

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Lars Jakobsen, Formand
Thomas Iermin
Ove Rasmussen
Mikael Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Løgten Skødstrup Vandværk AMBA.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 13.03.2018

Bestyrelse



Lars Jakobsen

Formand



Thomas Iermin



Ove Rasmussen



Mikael Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Løgten Skødstrup Vandværk AMBA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Løgten Skødstrup Vandværk AMBA for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 13.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556



Peter Mølkjær

statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821



Søren Lykke

statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive vandforsyningsvirksomhed, og dermed sikre vandforsyning af høj sundheds og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemskuelig for kunderne.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling i form af variable og faste vandbidrag samt tilslutningsbidrag. I henhold til vandforsyningsloven skal indtægterne finansiere de årlige udgifter med afsæt i "hvile i sig selv"-princippet.

Med baggrund i vandsektorloven er virksomheden reguleret efter prislofter med udgangspunkt i selskabets historiske priser, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på (685) t.kr. er påvirket af regulering af takstmæssig over-/underdækning på 1.100 t.kr. før skat, der har forøget underskuddet.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

I forbindelse med ændring af måden hvorpå tilslutningsbidrag bliver indregnet, er der ændret i den anvendte regnskabspraksis. Dette medfører også rettelser i sammenligningstallene. Der henvises til omtale under anvendt regnskabspraksis.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til note 1 for omtale af usikkerhed ved indregning og måling af aktuel og udskudt skat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning	2	3.384.861	4.714.257
Andre driftsindtægter		138.359	106.295
Vareforbrug		(1.741.498)	(1.353.749)
Andre eksterne omkostninger		(1.007.615)	(1.205.286)
Bruttoresultat		774.107	2.261.517
Personaleomkostninger	3	(260.000)	(260.000)
Af- og nedskrivninger	4	(846.106)	(680.139)
Driftsresultat		(331.999)	1.321.378
Andre finansielle indtægter		65.000	101.174
Andre finansielle omkostninger		(57.332)	(42.537)
Resultat før skat		(324.331)	1.380.015
Skat af årets resultat	5	(360.425)	(695.217)
Årets resultat		(684.756)	684.798
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(684.756)	684.798
		(684.756)	684.798

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		3.363.338	3.430.048
Produktionsanlæg og maskiner		20.687.552	15.587.888
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		989.921	1.044.880
Materielle anlægsaktiver under udførelse		116.943	827.009
Materielle anlægsaktiver	6	25.157.754	20.889.825
Kapitalandele i associerede virksomheder		250.000	250.000
Finansielle anlægsaktiver		250.000	250.000
Anlægsaktiver		25.407.754	21.139.825
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		333.302	761.893
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.500.000	2.500.000
Udskudt skat		0	7.140
Andre tilgodehavender		354.943	167.073
Reguleringsmæssige underdækninger		0	511.506
Periodeafgrænsningsposter		7.225	0
Tilgodehavender		3.195.470	3.947.612
Likvide beholdninger		422.136	0
Omsætningsaktiver		3.617.606	3.947.612
Aktiver		29.025.360	25.087.437

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Overført overskud eller underskud		22.149.191	22.833.947
Egenkapital		22.149.191	22.833.947
Reguleringsmæssige overdækninger		205.806	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	205.806	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	5.882.195	0
Bankgæld		0	175.457
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	395.240
Leverandører af varer og tjenesteydelser		324.351	1.116.135
Gæld til associerede virksomheder		106.205	0
Skyldig selskabsskat		312.675	547.092
Anden gæld		44.937	19.566
Kortfristede gældsforpligtelser		6.670.363	2.253.490
Gældsforpligtelser		6.876.169	2.253.490
Passiver		29.025.360	25.087.437
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	22.833.947
Årets resultat	(684.756)
Egenkapital ultimo	22.149.191

I henhold til særlovgivning er selskabets egenkapital bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte til andelshaverne.

Pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Driftsresultat		(331.999)	1.321.378
Af- og nedskrivninger		846.106	680.139
Regulering af over- og underdækning		1.099.507	(466.927)
Ændringer i arbejdskapital	8	(971.867)	(310.051)
Pengestrømme vedrørende primær drift		641.747	1.224.539
Modtagne finansielle indtægter		65.000	101.174
Betalte finansielle omkostninger		(29.206)	(42.534)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(594.842)	(255.092)
Pengestrømme vedrørende drift		82.699	1.028.087
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.438.935)	(3.180.137)
Salg af materielle anlægsaktiver		133.929	0
Modtagne tilslutningsbidrag		1.319.900	2.146.900
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.985.106)	(1.033.237)
Optagelse af lån		5.500.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		5.500.000	0
Ændring i likvider		597.593	(5.150)
Likvider primo		(175.457)	(170.307)
Likvider ultimo		422.136	(175.457)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		422.136	0
Kortfristet gæld til banker		0	(175.457)
Likvider ultimo		422.136	(175.457)

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Ved skattepligtens indtræden i 2010 lagde selskabet til grund, at de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

SKAT har ændret de selvangivne skattemæssige værdier på baggrund af en anden opgørelsesmetode.

SKATs korrektion er påklaget til Landsskatteretten, som i juni 2014 afsagde kendelse i 4 af branchen og SKAT udvalgte prøvesager. Landsskatteretten gav SKAT medhold for så vidt angår valg af værdiansættelsesmodel, men kritiserede samtidig væsentlige konkrete forudsætninger i anvendelsen af modellen.

Landsretten har i januar 2018 afsagt kendelse i 2 af branchen og SKAT udvalgte prøvesager. Landsretten gav SKAT medhold på, hvad der vurderes at være andre præmisser end Landsskatterettens. Brancheorganisationen DANVA har anket prøvesagerne til Højesteret.

På den baggrund er der fortsat væsentlig usikkerhed omkring opgørelsen af selskabets udskudte skat. Udskudt skat og betalbare skatter for indkomstårene 2010-17 er indregnet i overensstemmelse med SKATs afgørelse, men kan blive ændret, når der foreligger en endelig afgørelse af den verserende sag.

Da en eventuel skattebetaling vil kunne indregnes i selskabets takster (vil blive tillagt selskabets indtægtsramme), vil en yderligere skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Nettoomsætning		
Fast afgift	1.033.930	853.236
Salg af vand	2.499.996	2.597.285
Salg af vand til andre vandværker	504.152	479.051
Målerleje	446.290	317.758
Regulering af over- og underdækning	(1.099.507)	466.927
	3.384.861	4.714.257

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	260.000	260.000
	260.000	260.000

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	673.934	671.571
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	172.172	8.568
	846.106	680.139

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	354.675	528.613
Ændring af udskudt skat	7.140	166.604
Regulering vedrørende tidligere år	(1.390)	0
	360.425	695.217

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3.897.021	11.541.294	1.495.932	827.009
Tilgange	0	5.633.920	195.181	116.943
Afgange	0	(173.131)	(132.323)	(827.009)
Kostpris ultimo	3.897.021	17.002.083	1.558.790	116.943
Af- og nedskrivninger primo	(466.973)	4.046.594	(451.052)	0
Årets afskrivninger	(66.710)	(405.327)	(201.897)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	44.202	84.080	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(533.683)	3.685.469	(568.869)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.363.338	20.687.552	989.921	116.943

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	5.500.000	0
Reguleringsmæssige overdækninger	382.195	205.806
	5.882.195	205.806
	2017 kr.	2016 kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	858.347	241.553
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.830.214)	(551.604)
	(971.867)	(310.051)

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement i Løgten-Skødstrup Forsyningsselskab P/S er afgivet selvskyldnerkaution på 2.400.000 kr. Den regnskabsmæssige værdi af bankgæld udgør 6 t.kr. mod 24 t.kr. i 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

For at opnå et mere retvisende billede har selskabet ændret sin regnskabspraksis til at tilslutningsbidrag fra tilkoblede forbrugere periodiseres over en 50-årig periode i resultatopgørelsen. Periodiseringen er modregnet i produktionsanlæg og maskiner under de materielle anlægsaktiver og de årlige afskrivninger herpå, da tilslutningsbidragene er tilskud til finansiering af anlægsinvesteringerne i ledningsnet. Tidligere blev tilslutningsbidragene indregnet som omsætning i resultatopgørelsen i tilslutningsåret. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Egenkapitalen pr. 01.01.2016 er reduceret med 19.070 t.kr. Der er ingen skatteeffekt. Produktionsanlæg og maskiner under materielle anlægsaktiver er pr. 01.01.2016 reduceret med 19.070 t.kr.

Nettoomsætningen er i 2016 reduceret med 2.147 t.kr. og årets af- og nedskrivninger er reduceret med 610 t.kr. Resultat før skat for 2016 er reduceret med 1.537 t.kr. Årets resultat efter skat er reduceret med 1.537 t.kr. Produktionsanlæg og maskiner under materielle anlægsaktiver er pr. 31.12.2016 reduceret med 20.607 t.kr. Egenkapitalen pr. 31.12.2016 er reduceret med 20.607 t.kr.

Nettoomsætningen er i 2017 reduceret med 1.320 t.kr. og årets af- og nedskrivninger er reduceret med 630 t.kr. Resultat før skat for 2017 er reduceret med 690 t.kr. Årets resultat efter skat er reduceret med 690 t.kr. Produktionsanlæg og maskiner under materielle anlægsaktiver er pr. 31.12.2017 reduceret med 21.297 t.kr. Egenkapitalen pr. 31.12.2017 er reduceret med 21.297 t.kr.

Bortset fra ovenstående er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af vand mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet i form af administrationssalær, gebyrer og byggevand.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug/produktionsomkostninger målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver. Endvidere indgår periodisering af tilslutningsbidrag, der modregnes i afskrivningerne på produktionsanlæg og maskiner.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til associerede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Tilslutningsbidrag periodiseres og indgår i produktionsanlæg og maskiner. Tilslutningsbidrag indregnes når levering til køber har fundet sted.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Tilslutningsbidrag	50 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalen er opgjort efter driftsøkonomiske principper og på baggrund af regnskabsmæssige værdier fra tidligere år.

Ifølge selskabets vedtægter kan overskud ikke udbetales til andelshaverne, ligesom der heller ikke kan udbetales eller udloddes fra formuen ved andelshaveres udtræden.

Beløbet på egenkapitalen er udtryk for forskelle mellem de regnskabsmæssige og de takstmæssige værdier af selskabets aktiver. Forskellen skyldes primært, at de takstmæssige værdier er beregnet på baggrund af myndighedsfastsatte standardværdier, og sekundært forskelle i afskrivningsperioder.

Såfremt beløbet på egenkapitalen ikke var medtaget under egenkapitalen, skulle beløbet i stedet medtages som langfristet gæld til andelshaverne som udtryk for, at egenkapitalen efter "hvile i sig selv-princippet" over tid skal indregnes i taksten. Hvis denne regnskabsmæssige behandling var valgt, ville egenkapitalen udgøre 0 kr.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til sektorloven.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver samt modtagne tilslutningsbidrag.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.