



Tlf: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70


**UDSHOLT VANDVÆRK A.M.B.A.**

**ÅRSRAPPORT**

**2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den **6 / 5** 2017

Dirigent

  
Tine Jacobsen  
Advokat  
Østergade 12  
3200 Halsinge 48 79 40 45

**CVR-NR. 32 60 51 76**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Udsholt Vandværk A.m.b.A. Udsholtvej 71 3230 Græsted  CVR-nr.: 32 60 51 76 Stiftet: 1. januar 2010 Hjemsted: Gribskov Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Claus Normann Nielsen, Formand Jesper Rasmussen, Næstformand Peter Godtfredsen, Kasserer Anette Slesvig, Sekretær Ib Maymann, Bestyrelsesmedlem
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Sdr. Jernbanevej 18 C 3400 Hillerød
<b>Advokat</b>	Gribskov Advokaterne Østergade 12 3200 Helsingør
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes 6. maj 2017, kl. 10.00.

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Udsholt Vandværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gribskov, den 10. april 2017

Bestyrelse

---

Claus Normann Nielsen  
Formand

---

Jesper Rasmussen  
Næstformand

---

Peter Godtfredsen  
Kasserer

---

Anette Slesvig  
Sekretær

---

Ib Maymann  
Bestyrelsesmedlem

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til andelshaverne i Udsholt Vandværk A.m.b.A.*

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Udsholt Vandværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 Udsholt Vandværk A.m.b.a. 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 vedrørende revisionen

Udsholt Vandværk A.m.b.a. har i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2016 medtaget det af bestyrelsen godkendte budget for 2016. Budgettet har, som det fremgår af resultatopgørelsen, ikke været underlagt revision, hvorfor vi ikke udtrykker nogen sikkerhed herom.

### 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 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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 10. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Per Frost Jensen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive vandforsyningsanlæg samt at distribuere vand til værkets forbrugere.

### Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Særlige risici

#### *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 og 2015 modtaget SKATs afgørelse, som viser en værdiansættelse, der er væsentlig lavere end anvendt. Afgørelsen betyder, at selskabet har en ikke indregnet udskudt skat på 12,1 mio. kr., hvis afgørelsen følges. Afgørelsen er påklaget til Landsskatteretten. 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.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	Regnskab 2016 kr.	(ej revideret) Budget 2016 tkr.	Regnskab 2015 tkr.
<b>NETTOOMSÆTNING.....</b>	<b>1</b>	<b>8.752.173</b>	<b>8.609</b>	<b>8.831</b>
Produktionsomkostninger.....	2	-1.392.590	-1.189	-1.223
Distributionsomkostninger.....	3	-4.522.370	-4.460	-4.478
Personaleomkostninger.....	4	-1.849.854	-1.560	-1.691
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>		<b>987.359</b>	<b>1.400</b>	<b>1.439</b>
Administrationsomkostninger.....	5	-846.514	-692	-753
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>140.845</b>	<b>708</b>	<b>686</b>
Andre finansielle indtægter.....	6	1.249	0	0
Finansielle omkostninger.....	7	-15.394	-25	-55
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>126.700</b>	<b>683</b>	<b>631</b>
Skat af årets resultat.....	8	-109.868	-110	-210
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>16.832</b>	<b>573</b>	<b>421</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>				
Overført resultat.....		16.832		421
<b>I ALT.....</b>		<b>16.832</b>		<b>421</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde .....		1.112.880	1.113
Produktionsanlæg .....		14.833.743	14.293
Distributionsanlæg .....		88.742.668	91.709
Fælles funktionsanlæg .....		388.213	49
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>9</b>	<b>105.077.504</b>	<b>107.164</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>105.077.504</b>	<b>107.164</b>	
Tilgodehavende vandafgifter .....		816.417	877
Debitorer .....		28.469	15
Moms .....		531.203	659
Periodeafgrænsningsposter .....		36.424	13
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>1.412.513</b>	<b>1.564</b>	
Indestående i pengeinstitutter .....		219.905	11
Kassebeholdning .....		624	3
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>220.529</b>	<b>14</b>	
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b>1.633.042</b>	<b>1.578</b>	
<b>AKTIVER.....</b>	<b>106.710.546</b>	<b>108.742</b>	
<b>PASSIVER</b>			
Egenkapital .....		104.172.018	104.172
Overført overskud .....		1.177.536	1.160
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>10</b>	<b>105.349.554</b>	<b>105.332</b>
Gæld til pengeinstitutter .....		0	599
Tilbagebetaling vandafgifter .....		600.938	593
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		222.542	1.674
Anden gæld .....	11	533.513	414
Selskabsskat .....		3.999	130
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>1.360.992</b>	<b>3.410</b>	
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<b>1.360.992</b>	<b>3.410</b>	
<b>PASSIVER.....</b>	<b>106.710.546</b>	<b>108.742</b>	
Usikkerhed omkring indregning af udskudt skat	12		

## NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
<b>Nettoomsætning</b>			<b>1</b>
Tilslutningsafgifter.....	226.000	153	
Afregnet fast afgift.....	6.270.927	6.263	
Målerafgift.....	440.925	440	
Afregnet kubikmeter-afgift.....	1.458.330	1.493	
Vandspild, statsafgift af ledningsført vand.....	-143.388	-68	
Salg til andre vandforsyninger.....	27.518	17	
Anden indtægt.....	157.246	157	
Salg af vandmålere.....	36.420	19	
Gebyrer opkrævninger.....	288.480	267	
Regulering af statsafgift vedrørende tidligere år.....	-10.285	90	
	<b>8.752.173</b>	<b>8.831</b>	
 <b>Produktionsomkostninger</b>			<b>2</b>
Bygning vedligeholdelse.....	93.723	52	
Installationer vedligeholdelse.....	104.528	99	
Inventar vedligeholdelse.....	8.932	4	
Køb af inventar.....	110.022	17	
El.....	157.881	184	
Vandanalyse.....	9.598	7	
Forbrugsafgifter.....	4.947	3	
Afskrivning produktionsanlæg.....	716.892	717	
Ejendomsskatter.....	30.489	30	
Forsikring produktionsanlæg.....	12.515	11	
Automobil drift.....	134.723	83	
Andre udgifter ved produktion.....	8.340	16	
	<b>1.392.590</b>	<b>1.223</b>	
 <b>Distributionsomkostninger</b>			<b>3</b>
Afskrivninger ledningsnet.....	3.402.009	3.382	
El.....	1.574	5	
Ledningsnet vedligeholdelse.....	872.925	901	
Vandmåler vedligeholdelse.....	24.454	4	
Teknisk bistand.....	6.902	0	
Ledningsregistrering.....	108.423	94	
Køb af målere.....	2.200	4	
Eftergivet ledningstab.....	130	21	
Tilslutninger.....	101.010	43	
Diverse.....	2.743	24	
	<b>4.522.370</b>	<b>4.478</b>	

## NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>4</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....	4	4	
De samlede personaleomkostninger udgør:			
Lønninger og gager.....	1.364.122	1.458	
Rådighedsvagter og overtidsbetaling.....	255.858	258	
Regulering feriepengeforpligtelse .....	70.504	-78	
Pension.....	116.864	106	
Diverse .....	12.383	17	
ATP.....	8.331	8	
Forsikringer.....	12.458	15	
Personaleomkostninger.....	12.334	10	
Overført til viderefakturering.....	-3.000	0	
Kørselsgodtgørelse .....	0	13	
Overført til investeringer.....	0	-116	
	<b>1.849.854</b>	<b>1.691</b>	
 <b>Administrationsomkostninger</b>			 <b>5</b>
Kontorhold.....	16.422	24	
Telefon og telefax.....	37.544	34	
Advokat.....	13.695	27	
Revision.....	44.300	43	
Regnskabsmæssig assistance.....	28.000	31	
Rådgivningshonorar vedr. vandsektorloven.....	15.100	32	
Rest rådgiver vedrørende tidligere år.....	1.000	37	
Konsulentassistance ifm. ansættelser.....	62.694	0	
Forsikringer.....	1.151	1	
Kontingenter .....	71.014	68	
Afgift for prisloft .....	0	33	
Bankgebyrer.....	8.927	5	
Edb-udgifter.....	49.268	63	
Porto og PBS.....	71.543	81	
Repræsentation.....	1.660	2	
Mødeudgifter.....	16.831	17	
Annoncer.....	1.500	6	
Personaleomkostninger, administration .....	21.163	22	
Kursus .....	24.216	14	
Kontorinventar vedligeholdelse .....	54.931	30	
Lønadministration.....	5.722	9	
Tab på debitorer.....	18.401	23	
Afskrivning på fælles funktionsanlæg.....	100.132	12	
Bestyrelseshonorar .....	170.500	127	
Skattemæssig assistance .....	10.800	12	
	<b>846.514</b>	<b>753</b>	

## NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note	
<b>Andre finansielle indtægter</b>				
Rentegodtgørelse selskabsskat.....	1.249	0	6	
	<b>1.249</b>	<b>0</b>		
<b>Finansielle omkostninger</b>				
Kassekredit.....	15.394	25	7	
Renter, SKAT.....	0	30		
	<b>15.394</b>	<b>55</b>		
<b>Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	109.868	220	8	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-10		
	<b>109.868</b>	<b>210</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			9	
	Grunde	Produktions- anlæg	Distributions- anlæg	Fælles funk- tionsanlæg
Kostpris 1. januar 2016.....	1.112.880	18.060.065	110.489.537	422.342
Tilgang.....	0	1.257.305	435.481	439.082
Afgang.....	0	0	0	0
<b>Kostpris 31. december 2016...</b>	<b>1.112.880</b>	<b>19.317.370</b>	<b>110.925.018</b>	<b>861.424</b>
Afskrivninger 1. januar 2016....		3.766.735	18.780.341	373.079
Årets afskrivninger .....		716.892	3.402.009	100.132
<b>Afskrivninger 31. december 2016.....</b>		<b>4.483.627</b>	<b>22.182.350</b>	<b>473.211</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>	<b>1.112.880</b>	<b>14.833.743</b>	<b>88.742.668</b>	<b>388.213</b>
<b>Egenkapital</b>				10
		Egenkapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....		104.172.018	1.160.704	105.332.722
Forslag til årets resultatdisponering.....			16.832	16.832
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>		<b>104.172.018</b>	<b>1.177.536</b>	<b>105.349.554</b>

## NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
<b>Anden gæld</b>			<b>11</b>
Diverse omkostningskreditorer.....	80.879	95	
A-skat og AM-bidrag.....	72.190	46	
ATP.....	3.976	2	
Feriepengeforpligtelse.....	194.482	124	
Skyldig ledningsafgift.....	181.986	147	
	<b>533.513</b>	<b>414</b>	

**Usikkerhed omkring indregning af udskudt skat**

12

*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 SKATs afgørelse, som viser en værdiansættelse, der er væsentlig lavere end anvendt. Afgørelsen betyder, at selskabet har en ikke indregnet udskudt skat på 12,1 mio. kr., hvis afgørelsen følges. Afgørelsen er påklaget til Landsskatteretten. 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Udsholt Vandværk A.m.b.A. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

I resultatopgørelsen indregnes årets indtægter i henhold til forbrugerregnskabet samt tilslutningsafgifter vedrørende tilsluttede ejendomme. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og afgifter.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af vand, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger herunder lønninger og gager til administrative personale, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

I forbindelse med opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst er der som skattemæssige indgangsværdier brugt de skattemæssige værdier, der er opgjort i forbindelse med SKAT's afgørelse.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde er målt til kr. 80 pr. m<sup>2</sup> med udgangspunkt i det tinglyste antal m<sup>2</sup>. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg, distributionsanlæg og fælles funktionsanlæg udgøres af bygninger, ledninger, pumper og borer samt nødvendige maskiner. Værdiansættelsen er sket under hensyntagen til en vurdering af den driftsøkonomiske dagsværdi af aktiverne baseret på en forventning om den fremtidige driftsøkonomi. Materielle anlægsaktiver er nedskrevet til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den skønnede kostpris.

I forbindelse med opgørelsen af anlægsaktiverne til overtagelsesbalancen er der for flere aktivgrupper anvendt anslåede genanskaffelsespriser. Der kan som følge af fortolkningen af Vandsektorloven ske regulering af de anslåede genanskaffelsespriser.

Den ovenfor opgjorte anskaffelsessum fradrages akkumulerede afskrivninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Anskaffelser efter 1. januar 2010 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
EDB.....	5 år	0%
Biler.....	5 år	0%
Boringer.....	30 år	0%
SRO-anlæg.....	10 år	0%
Filterbassiner.....	50 år	0%
Målere.....	8 år	0%
Bygninger.....	75 år	0%
Ledningsnet.....	25-75 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.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### 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.

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.