

Andelsselskabet Marielyst Vandværk

Cypresvej 20, 4873 Væggerløse
CVR-nr. 60 11 29 16

Årsrapport for 2019

Penneo dokumentnøgle: ZNDTK-XAKEM-X66ZE-2GCUL-7GFW3-NEHE5

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 28

Virksomheden

Andelsselskabet Marielyst Vandværk
Cypresvej 20
4873 Væggerløse
Telefon: 54 13 60 95
Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 60 11 29 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Anne-Mette Lysgaard

Bestyrelse

Birger Mikkelsen
Finn Andersen
Flemming Møller Jensen
Tom Ahlqvist
Kaj Gerhard Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Andelsselskabet Marielyst Vandværk.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Væggerløse, den 20. marts 2020

Direktionen

Anne-Mette Lysgaard

Bestyrelsen

Birger Mikkelsen
Formand

Finn Andersen

Flemming Møller Jensen

Tom Ahlqvist

Kaj Gerhard Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaveren i Andelsselskabet Marielyst Vandværk

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Marielyst Vandværk for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 virksomheden 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

De i årsregnskabet anførte budgettal er ikke omfattet af vores revision.

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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Nykøbing F, den 20. marts 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Skaarup Sand
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter er i overensstemmelse med den til enhver tid gældende vandforsyningslov og det for vandværket fastsatte regulativ at forsyne ejendomme inden for vandværkets forsyningsområde med godt og tilstrækkeligt vand, samt at varetage andelshavernes fælles interesse i vandforsyningssspørgsmål samt deraf afledte forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -497.505 mod t.DKK -81 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 83.335.165.

Årsregnskabet viser et driftsmæssigt overskud før afskrivninger og renter på 1.813 t.kr. mod budget på 1.546 t.kr., og efter afskrivninger et underskud på -667 t.kr. mod budgetteret underskud på -1.024 t.kr. Årets resultat er -498 t.kr. før skat.

I 2019 har vi fortsat afviklingen af den økonomiske kapital, hvorfor selskabet kører med underdækning, og året afsluttedes som forventet, og som i tidligere år, med et underskud. Underskuddet er dog betragteligt under budgetteret underskud, hvilket primært skyldes tre forhold.

Sidste års flotte tilgang i nye andelshavere står i år at aflæse på omsætningen, hvor vi kunne notere et resultat på +147 t.kr. i forhold til budget. Dog er omsætningen faldet i forhold til 2018, og det skal ses i lyset af, at tilgangen af andelshavere i 2018 betød øgede indtægter fra tilslutningsbidrag, som er engangsbeløb.

Der er også brugt færre midler til personale, og det skyldes, at vi ved udgangen af 2018 sagde farvel til en mangeårig medarbejder, som ønskede at gå på pension. Medarbejderen havde gennem en årrække været på seniorordning med reduceret tid, og bestyrelsen besluttede, at stillingen ikke skulle genbesættes. Der er derfor forbrugt 102 t.kr. mindre end budgetteret til denne post.

Det sidste forhold, som spiller ind, er vores værdipapirer og finansielle omkostninger, som i år har givet et afkast på +169 t.kr. mod et underskud på -137 t.kr. i 2018. Vandværkets bestyrelses strategi er at investere overskydende midler med størst mulig sikkerhed, men som ved alle investeringer ses udsving i afkast fra år til år. Målet er derfor at holde investeringerne stabile, set over en årrække.

Der har i året 2019 været øget fokus på forureningssager med pesticider, og desværre er det konstateret, at grundvandet ikke alle steder er lige rent, hvilket gentagende gange har været nævnt i medierne. Marielyst Vandværk har tilpasset sit kontrolprogram efter anvisning fra tilsynsmyndigheden, og vi har bl.a. gennemgået vores tolv borer for 45 aktive stoffer og pesticider, og ingen af dem er fundet i de reserver, hvor Marielyst Vandværk henter grundvandet fra. Vi kan derfor notere øgede omkostninger til kontrol af grundvandet, og forventer yderligere stigning i omkostninger til denne dyre men nødvendige post i årene fremover. Bestyrelsen følger udviklingen i kortlægningen af landets grundvandsreserver tæt.

I 2019 har vi afsluttet renoveringen af hovedventilerne på forsyningsnettet, som blev iværksat i 2017. Formålet med renoveringen af hovedventilerne var at sikre optimal forsyningsikkerhed i hele forsyningsområdet i mange år fremover. Omkostninger til renoveringen beløb sig til 713 t.kr. i 2019. Marielyst Vandværk er forbundet med nabo-vandværkerne via ringforbindelser, og i 2017 blev der etableret en ny sektionsbrønd på ringforbindelsen til Idestrup Vandværk, og i 2019 er anden etape gennemført med etableringen af en ny sektionsbrønd på ringforbindelsen til Væggerløse Vandværk. Formålet med disse sektionsbrønde er bedre styring af nødforsyning fra nabo-vandværker i tilfælde af nedbrud eller forurening af Marielyst Vandværks egne produktionsanlæg. Omkostninger til etablering beløber sig til 400 t.kr. Øvrige investeringer udgør et mindre beløb på 25 t.kr., og består af arbejder på forsyningsnettet, som ikke kan henføres til renoveringen af hovedventiler, og arbejder på vandværkets bygninger samt indkøb af afregningsmålere til nye andelshavere. Der er således samlede investeringer på 1,2 mio kr. i 2019, hvilket er i niveau med tidligere år.

Af regnskabet fremgår, at selskabet pr. 31/12-2019 havde en likvid beholdning på 3.138 t.kr. mod 2.313 t.kr. i udgangen af 2018. Værdien af værdipapirer er steget fra 2.520 t.kr. i 2018 til 2.699 t.kr. Efter et 2018, hvor i sær slutningen af året, var præget af uro og usikkerhed på verdensplan, som satte handel med værdipapirer under pres, har 2019 været anderledes positivt. Som beskrevet ovenfor er strategien at investere med højeste sikkerhed og minimal risiko, men det udelukker ikke kursudsving fra år til år. I år kan bestyrelsen se resultatet som tilfredsstillende.

I november 2018 faldt den endelige afgørelse fra Højesteret i de sager, som vandværkernes brancheforening siden 2014 har ført på vegne medlemmerne, herunder Marielyst Vandværk. Afgørelsen faldt ud til vandværkernes fordel, og det betød, at sagerne, som handler om korrekt værdiansættelse af vandværkernes aktiver, skal genoptages i Skattestyrelsen. I 2019 har vi anmodet Skattestyrelsen om genoptagelse af vores skattesag, men der er meget lang behandlingstid – op mod 12 måneder, så vi har ved dettes års regnskabsaflæggelse fortsat ikke et endelig svar, men forventningen er fortsat, at den selskabsskat på 358 t.kr., som vi tidligere har betalt, tilbagerulles, og at vandværket værdiansættes så fremtidig skattepligt ikke længere er aktuel.

Bestyrelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Beløb i t.DKK	Hvile-i-sig-selv 2019	Årsregnskab 2019
Omsætning	4.423	4.423
Produktions- og distributionsomkostninger	-384	-384
Øvrige omkostninger	-821	-821
Personaleomkostninger	-1.404	-1.404
Afskrivninger	0	-2.480
Resultat før renter	1.814	-666
Finansielle indtægter	179	179
Finansielle udgifter	-10	-10
Resultat før skat	1.983	-497
Skat af årets- og forrige års resultat	0	0
Årets resultat	1.983	-497
Investeringer 2019 med fradrag af salgspris på solgt inventar	-1.138	0
Hvile i sig selv resultat	845	-497

I ovenstående er årsregnskaber 2019 angivet med afskrivninger (i højre kolonne) efter gældende regnskabsprincipper med afskrivninger, hvor resultatet viser afskrivninger på ialt t. DKK. 2.480.

Til sammenligning kan angives investeringer i 2019 netto (venstre kolonne) på t.DKK. 1.138.

Der er således investeret t.DKK 1.342 mindre end der er regnskabsmæssige afskrivninger på anlægsaktiverne.

Formålet med at vise venstre kolonne hvile-i-sig-selv 2019 og sammenligne med årsregnskabskolonnen 2019 er at vise, at der er indtægter fra vand og resultat af finansielle indtægter på t. DKK. 4.602, mens der er omkostninger og investeringer for ialt t.DKK 3.757. Der er derfor opkrævet mere end forbrugt i 2019.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2019 DKK	Ikke revideret	Ikke revideret	2018 t.DKK	
		budget 2019 t.DKK	budget 2020 t.DKK		
1	Nettoomsætning	4.422.822	4.276	4.287	4.674
2	Andre driftsindtægter	0	0	0	73
	Indtægter i alt	4.422.822	4.276	4.287	4.747
3	Produktions- og distributionsomkostninger	-384.317	-370	-376	-319
10	Andre eksterne omkostninger	-821.326	-840	-850	-856
	Bruttofortjeneste	3.217.179	3.066	3.061	3.572
11	Personaleomkostninger	-1.404.220	-1.520	-1.530	-1.590
12	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.479.952	-2.570	-2.584	-2.442
	Resultat før finansielle poster	-666.993	-1.024	-1.053	-460
13	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	179.055	80	80	9
	Finansielle indtægter	1	0	0	0
14	Finansielle omkostninger	-9.568	0	0	-146
	Finansielle poster i alt	169.488	80	80	-137
	Resultat før skat	-497.505	-944	-973	-597
15	Skat af årets resultat	0	0	0	516
	Årets resultat	-497.505	-944	-973	-81
Forslag til resultatdisponering					
	Overført resultat	-497.505	-944	-973	-81
	I alt	-497.505	-944	-973	-81

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Distributionsanlæg	63.474.994	64.314
	Produktionsanlæg og maskiner	10.756.052	11.224
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	42.165	77
16	Materielle anlægsaktiver i alt	74.273.211	75.615
17	Værdipapirer	2.699.319	2.520
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.699.319	2.520
	Anlægsaktiver i alt	76.972.530	78.135
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.402.214	5.658
21	Tilgodehavende selskabsskat	358.075	360
18	Periodeafgrænsningsposter	57.006	0
	Tilgodehavender i alt	5.817.295	6.018
	Kontanter	207	3
	Indestående i kreditinstitutter	3.138.226	2.310
19	Likvide beholdninger i alt	3.138.433	2.313
	Omsætningsaktiver i alt	8.955.728	8.331
	Aktiver i alt	85.928.258	86.466

		31.12.19	31.12.18
		DKK	t.DKK
PASSIVER			
Note			
	Reserve for opskrivninger	87.641.071	87.641
	Overført resultat	-4.305.906	-3.808
	Egenkapital i alt	83.335.165	83.833
	Anden gæld, indfrosne feriemidler	46.465	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	46.465	0
20	Leverandører af varer og tjenesteydelser	168.422	177
22	Anden gæld	2.378.206	2.456
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.546.628	2.633
	Gældsforpligtelser i alt	2.593.093	2.633
	Passiver i alt	85.928.258	86.466
23	Eventualaktiver		
24	Eventualforpligtelser		
25	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Reserve for opskrivninger Overført resultat	
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19		
Saldo pr. 01.01.19	87.641.071	-3.808.401
Forslag til resultatdisponering	0	-497.505
Saldo pr. 31.12.19	87.641.071	-4.305.906

Selskabets virksomhed er underlagt lov om vandsektorens organisation og økonomiske forhold (vandsektorloven). Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at en eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forblive i sektoren. Som følge af restriktioner i vandsektorloven kan ejerne således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

	2019 DKK	2018 t.DKK
1. Nettoomsætning		
Salg af vand	1.527.640	1.500
Fast afgift	2.575.037	2.611
Ledningsbidrag	162.400	419
Gebyrer	71.870	55
Andre indtægter	85.875	89
I alt	4.422.822	4.674

2. Andre driftsindtægter

Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	73
I alt	0	73

3. Produktions- og distributionsomkostninger

Vedligeholdelse bygninger og udenomsarealer	13.112	24
El	64.310	79
Vedligeholdelse	192.609	135
Omkostninger ved brud	43.837	27
Vedligeholdelse materiel, maskiner mv.	5.519	3
Køb af materialer og værktøj	35.878	43
Inspektion/undersøgelser	0	2
Abonnementer og kontingenter	2.030	2
Rensning og spugling af filteranlæg mv.	6.054	4
Tab som følge af målerombytning	20.968	0
I alt	384.317	319

	2019	2018
	DKK	t.DKK

4. Øvrige produktionsomkostninger

Egne og fremmede analyser	60.842	34
Kundeinformation og administration	45.778	40
SRO, IT og telefonanlæg	83.979	106
EDB-omkostninger	1.998	4
Abonnementer	156.314	189
Forsikringer, SRO- og radioanlæg	11.963	11
I alt	360.874	384

5. Salgsomkostninger

Anden repræsentation	864	4
Tryksager, forbrugerinformation	18.649	13
Hjemmeside, forbrugerinformation	0	6
I alt	19.513	23

6. Bilomkostninger

Brændstof	10.423	12
Forsikring og vægtafgift	14.759	26
Reparation og vedligeholdelse	8.750	12
I alt	33.932	50

7. Lokaleomkostninger

Varme	28.025	23
El, vand og gas	5.116	2
Ejendomsskat	3.492	3
Reparation og vedligeholdelse	22.492	22
I alt	59.125	50

	2019	2018
	DKK	t.DKK

8. Administrationsomkostninger

Kontorartikler	7.333	8
Porto og gebyrer	19.249	19
Revisorhonorar	35.700	35
Erklæringer, vandsektorloven	10.300	10
Honorar for assistance med intern kontrol	10.000	0
Økonomisk og skattemæssig rådgivning	8.000	0
Kontingenter	49.299	54
Mødeudgifter	29.889	26
Honorar bestyrelse	149.539	148
Kørselsudgifter, bestyrelsen	8.832	12
Benchmarking	4.542	3
Manglende opkrævet vandafgift samt afstemningsdifferencer	-1	26
I alt	332.682	341

9. Øvrige kapacitetsomkostninger

Konstaterede tab på tilgodehavender fra salg	15.200	7
I alt	15.200	7

10. Andre eksterne omkostninger

Øvrige produktionsomkostninger, note 4	360.874	384
Salgsomkostninger, note 5	19.513	22
Bilomkostninger, note 6	33.932	50
Lokaleomkostninger, note 7	59.125	51
Administrationsomkostninger, note 8	332.682	342
Øvrige kapacitetsomkostninger, note 9	15.200	7
I alt	821.326	856

	2019 DKK	2018 t.DKK
--	-------------	---------------

11. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	1.143.633	1.454
Ændring i feriepengeforpligtelse	113.917	-22
Pensioner	112.798	104
ATP-bidrag	4.544	6
Andre omkostninger til social sikring	10.907	9
Rejse- og befordringsgodtgørelse	1.274	3
Kursusomkostninger	4.284	8
Arbejdstøj	2.060	10
Øvrige personaleomkostninger	10.803	18
I alt	1.404.220	1.590

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	3
--	---	---

12. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på distributionsanlæg	1.952.380	1.914
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	492.869	493
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	34.703	35
I alt	2.479.952	2.442

13. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Renter og udbytte, værdipapirer	0	8
Refunderet formidlingsprovision	0	1
Kursgevinst, værdipapirer	179.055	0
I alt	179.055	9

	2019 DKK	2018 t.DKK
14. Finansielle omkostninger		
Renter, pengeinstitutter	9.568	14
Kurstab, værdipapirer	0	132
I alt	9.568	146

15. Skat af årets resultat

Regulering af skat fra tidligere år	0	-516
I alt	0	-516

16. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Distributions- anlæg	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	12.074.805	4.614.878	638.258
Tilgang i året	1.113.489	24.680	0
Afgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	13.188.294	4.639.558	638.258
Opskrivninger pr. 01.01.19	73.479.022	14.162.049	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	73.479.022	14.162.049	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-21.239.942	-7.552.686	-561.390
Afskrivninger i året	-1.952.380	-492.869	-34.703
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-23.192.322	-8.045.555	-596.093
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	63.474.994	10.756.052	42.165

17. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Værdipapirer	
Kostpris pr. 01.01.19		2.652.022
Tilgang i året		0
Afgang i året		0
Kostpris pr. 31.12.19		2.652.022
Opskrivninger i året		47.297
Opskrivninger pr. 31.12.19		47.297
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19		-131.758
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år		131.758
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19		0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19		2.699.319
	31.12.19	31.12.18
	DKK	t.DKK

18. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte abonnementer mv.	57.006	0
-------------------------------	--------	---

19. Likvide beholdninger

Kassebeholdning	207	3
Jyske Bank, åbent depot	533	1
Jyske bank spærret depot	277	0
Jyske Bank, kassekredit	1.137.416	2.309
Aftaleindskud	2.000.000	0
I alt	3.138.433	2.313

	31.12.19	31.12.18
	DKK	t.DKK

20. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	113.422	132
Afsat til revisor	55.000	45
I alt	168.422	177

21. Selskabsskat

Selskabsskat primo	359.784	-151
Regulering af tidligere års skat	0	516
Udbetalt selskabsskat vedrørende sidste år	-1.709	-7
Betalt acontoskat for indeværende år	0	2
I alt	358.075	360

22. Anden gæld

Moms	1.065.845	1.119
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	33.235	46
ATP og andre sociale ydelser	1.704	2
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	188.322	121
Vandafgift	1.089.100	1.135
Øvrige skyldige omkostninger	0	33
I alt	2.378.206	2.456

23. Eventualaktiver

Virksomheden har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.587, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

Den beregnede underdækning pr. 31/12 2019 udgør t.DKK. 3.721. I den seneste opgørelse af den økonomiske ramme falder underdækningerne for 2017 og 2018 væk. Vi har derfor nedskrevet underdækningen til DKK. 0

24. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 26 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1, i alt t.DKK 29.

25. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

26. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Tilslutningsbidrag indtægtsføres i det regnskabsår, hvori de indgår i overensstemmelse med den gældende prisloftsbekendtgørelse for vandselskaber under vandsektoren.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Produktions- og distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger der er afholdt vedrørende vandværket, boreri, ledningsnet, brønde, brugerinstallationer og målere mv.

Øvrige andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter andre variable omkostninger, produktionsomkostninger, salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Distributionsanlæg	5-100	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-75	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger stammer fra opskrivninger ved opgørelse af Polka-værdien den 01.01.2010 i forbindelse med indgang til skattepligt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på an-

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Svend Sand

Revisor

På vegne af: Beierholm

Serienummer: CVR:32895468-RID:10488989

IP: 212.98.xxx.xxx

2020-03-16 13:57:17Z

NEM ID 

Birger Bagger Mikkelsen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-317904595573

IP: 212.178.xxx.xxx

2020-03-16 14:01:51Z

NEM ID 

Tom Ahlqvist

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-516053685701

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-03-16 14:05:34Z

NEM ID 

Flemming Møller Jensen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-855285188557

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-03-20 15:02:26Z

NEM ID 

Anne-Mette Lysgaard

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-593305987621

IP: 188.179.xxx.xxx

2020-03-20 15:32:19Z

NEM ID 

Finn Andersen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-279027534963

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-03-20 15:50:14Z

NEM ID 

Kaj Gerhard Hansen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-245106579496

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-03-20 16:33:17Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ZNDTK-XAKEM-X66ZE-2GCUL-7GFW3-NEHE5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>