

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Solrød Vandværk a.m.b.a.
CVR-nr. 59 58 48 12

Årsrapport 2017

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2017	14
Balance pr. 31.12.2017	15
Egenkapitalopgørelse for 2017	17
Noter	18

Selskabsoplysninger

Selskab

Solrød Vandværk a.m.b.a.
Engvangen 14
Postboks 60
2680 Solrød
CVR-nr.: 59 58 48 12
Hjemstedskommune: Solrød

Telefon: 56140193

Telefax: 56143081

Internet: www.solrodvand.dk

E-mail: post@solrodvand.dk

Bestyrelse

Claus Olsson, formand

Finn Rosleff Hansen

Nicolai Schiørring

Jan Jakobik

Per Hangaard

Arne Bonnesen

Erik Liljeberg

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12. april 2018

Dirigent

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Solrød Vandværk a.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

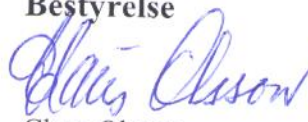
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød, den 26. marts 2018

Bestyrelse



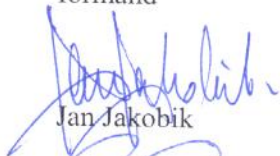
Claus Olsson
formand



Finn Rosleff Hansen



Nicolai Schiørring



Jan Jakobik



Per Hangaard



Arne Bonnesen



Erik Liljeberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Solrød Vandværk a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Solrød Vandværk a.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 samt tilhørende opkrævningsret.

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 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. 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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 26. marts 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Peter Zacho Skanborg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10774

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er produktion og distribution af rent vand.

Usikkerhed ved indregning og måling

Solrød Vandværk a.m.b.a. er med virkning fra 1. januar 2010 skattepligtig af sine aktiviteter.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I fire principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen. To af sagerne er herefter prøvet ved Østre Landsret. Sagerne blev tabt i Østre Landsret, idet et flertal af dommerne ikke fandt, at de to vandselskaber har ført tilstrækkeligt bevis for det skøn, SKAT har udvist ved anvendelse af DCF-modellen, ikke kan anvendes. De to sager er herefter anket til Højesteret.

Selskabet har som følge af de to tabte prøvesager i Østre Landsret indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper. Ledelsen vurderer imidlertid, at der fortsat er væsentlig usikkerhed relateret til måling af de indregnede aktuelle skatter og den udskudte skat, idet der som følge af de principielle sager, ført i Landsretten, fortsat er usikkerhed omkring grundlaget (de anvendte budgetter) og de enkelte parametre i SKAT's værdiansættelse ved anvendelse af DCF-modellen.

Aktuel skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme. Selskabet har på den baggrund optaget en opkrævningsret svarende til selskabets udskudte skatteforpligtelse. Den ovennævnte usikkerhed vedrørende den udskudte skatteforpligtelse hviler dermed tilsvarende på den indregnede opkrævningsret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vandspildet har i det forløbne år været på 71.109 m³, svarende til 9%.

Det er lykkedes at holde spildet under 10%, og dermed undgår værket fortsat at betale vandstat.

Der er i 2017 blevet foretaget nedenstående udskiftninger/renoveringer:

Der er udført ledningsrenoveringer samt omfattende udskiftning af defekte ventiler og stophaner. Dette fortsætter i 2018.

Der er som planlagt installeret 1.500 nye elektroniske målere. Det forventes, at de resterende godt 140 gamle målere udskiftes i løbet af 2018. I den forbindelse forudses tillige udskiftning af stophaner. Alle andelshavere forventes ved udgangen af 2018 at have fået installeret elektroniske målere.

Ledelsesberetning

Der er udført byggemodning i Trylleskov Strand udstykningen, herunder færdiggørelse af den nye forsyningsledning til Skibsager. Byggemodningen forventes at fortsætte i 2018.

Ligeledes er der udført ledningsomlægninger samt tilslutning til det nye afsnit på plejehjemmet Christians Have.

De 2 nye boringer i Jersie (H3 og H4) er nu færdiginstalleret og tilkoblet råvandsledningen. Der er påbegyndt anlæggelse af ny råvandsledning, således at den fulde kapacitet fra Jersie kildepladsen kan udnyttes. Dette arbejde vil også fortsætte i 2018.

På værket er installering og indkøring af det nye SRO-anlæg ligeledes færdiggjort i 2017.

Årets resultat

Selskabet har ændret regnskabspraksis så årsregnskabet indeholder en større sammenhæng mellem modtagne tilslutningsbidrag og åremålsafskrivning af selskabets anlægsaktiver. Herudover indregner selskabet opkrævningsretter under nettoomsætningen. Ændringerne er beskrevet i særskilt punkt under den anvendte regnskabspraksis.

Årets underskud udgør 5.835 t.kr. og overføres til næste år. Årets resultat er negativt påvirket af de mange renoveringsarbejder, hvoraf en stor andel er vurderet som værende vedligeholdelsesudgifter. Denne vurdering er anderledes end den, som blev anlagt i forbindelse med budgetteringen for året, hvilket er medvirkende til den store budgetafvigelse.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Præsentation af selskabets resultatopgørelse og balance er tilpasset selskabets aktivitet.

Som beskrevet i særskilt afsnit er selskabets anvendte regnskabspraksis ændret. Sammenligningstal er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med ledelsens ønske om at sikre større sammenhæng mellem modtagne tilslutningsbidrag og åremålsafskrivning af selskabets anlægsaktiver indregnes modtagne tilslutningsbidrag nu direkte i selskabets gældsforpligtelser. De modtagne tilslutningsbidrag nedskrives over 50 år med tilhørende indregning i selskabets resultatopgørelse.

Den ændrede anvendte regnskabspraksis er gennemført pr. 01.01.2016 og har påvirket selskabets resultat og egenkapital således:

	Resultat		Aktiver		Egenkapital	
	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Før ændring af anvendt regnskabspraksis	2.332	4.582	143.635	142.372	120.548	118.367
Modtagne tilslutningsbidrag	(8.167)	(2.693)	0	0	(10.860)	(2.693)
Efter ændring af anvendt regnskabspraksis	(5.835)	1.889	143.635	142.372	109.688	115.674

Herudover er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er ved regnskabsaflæggelsen foretaget en ændring af skøn for tidligere år vedrørende udskudt skatteforpligtelse. Der er i 2017 indregnet en regulering af den udskudte skatteforpligtelse på 15.963 t.kr. Effekten på årets resultat og egenkapital er et minus på 15.963 t.kr. Som følge af det ændrede skøn for udskudt skat er der indregnet et aktiv og en indtægt. Indtægten består af en opkrævningsret, som er værdiansat til samme beløb som den udskudte skat, idet ledelsen forventer at opkræve al betaling af selskabsskat over taksterne. Dermed er nettoeffekten på årets resultat og egenkapital nul.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Indtægter

Indtægter ved produktion og afsætning af drikkevand samt amortisering af tilslutningsbidrag og ændringer i opkrævningsretter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning efter reglerne om økonomiske rammer indregnes i nettoomsætningen, i det omfang denne påhviler fremtidige takster. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende. Tilsvarende indregnes udviklingen i opkrævningsretten under indtægter.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til hvile-i-sig-selv-princippet. En eventuel over- eller underdækning er som følge heraf indeholdt i selskabets egenkapital.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter omkostninger, som er nødvendige til driften af værket, herunder omkostninger til personale beskæftiget med produktionen og distributionen samt omkostninger til reparation og vedligeholdelse.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, som ikke direkte relaterer sig til den daglige tekniske drift af værket.

Sekundære indtægter og omkostninger

Sekundære indtægter og omkostninger omfatter modtagne gebyrer, administrationsindtægter fra andre vandværker samt finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og renteudgifter fra pengeinstitutter og realkreditinstitutter mv.

Skat

Årets skat, som 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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde værdiansættes til en skønnet markedsværdi på baggrund af den offentlige vurdering. Værdireguleringer på grunde indregnes direkte på selskabets egenkapital.

Produktions-, distributions- og fællesanlæg er pr. 1. januar 2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Den tilhørende opskrivning er indregnet på selskabets egenkapital pr. 1. januar 2010.

Anskaffelser efter 1. januar 2010 af grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivitet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger efter Forsyningssekretariatets regler, som er baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg	10-75 år
Distributionsanlæg	10-100 år
Fællesfunktionsanlæg	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til den højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Opkrævningsret

Opkrævningsretten vedrører indregnede udskudte skatteforpligtelser. Opkrævningsretten måles til kostpris og indregnes med et beløb svarende til den forventede fremtidige opkrævning via taksterne, såfremt den udskudte skatteforpligtelse bliver betalbar.

Tilgodehavender

Udestående fordringer og merværdiafgift måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Varebeholdninger

Beholdning af forbrugsmaterialer omfatter reservedele til driften af vandværket og måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Reguleringsmæssig underdækning (aktiv)

Saldo for reguleringsmæssig underdækning indregnes som aktiv med en værdi svarende til det beløb, som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster.

Udgangspunktet for opgørelsen er forskellen mellem årets indtægter i forhold til årets udmeldte indtægtsramme, samt tidligere års underdækninger opgjort i henhold til tidligere regler om prisloftsregulering til indregning i efterfølgende års indtægtsrammer. Den således opgjorte reguleringsmæssige underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for og ønske om at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige takster.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender og kassebeholdninger.

Reguleringsmæssig overdækning (passiv)

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes som en forpligtelse med en værdi svarende til det beløb, som selskabet forventer at tilbagebetale over kommende års takster.

Udgangspunktet for opgørelsen er forskellen mellem årets indtægter i forhold til årets udmeldte indtægtsramme, samt tidligere års overdækninger opgjort i henhold til tidligere regler om prisloftsregulering til indregning i efterfølgende års indtægtsrammer. Den således opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne tilslutningsbidrag, der amortiseres og indregnes over 50 år i selskabets resultatopgørelse.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles til den nominelle restgæld på balancedagen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse for 2017

	Note	Budget i 2017 (ej revideret) kr.	2017 kr.	2016 t.kr.
Indtægter				
Fastafgift og m ³ -afgift	2	8.055.000	7.997.471	7.973
Tilslutningsbidrag		100.000	166.666	55
Årets andel af over-/underdækning		143.000	2.257.978	3.435
Regulering opkrævningsret	2	0	15.962.753	0
		8.298.000	26.384.868	11.463
Omkostninger				
Driftsomkostninger	3	(2.735.000)	(8.719.679)	(2.662)
Administration	4	(1.759.000)	(1.756.802)	(1.778)
		(4.494.000)	(10.476.481)	(4.440)
Driftsresultat før afskrivninger		3.804.000	15.908.387	7.023
Afskrivninger				
Produktionsanlæg	7	(1.200.000)	(1.368.005)	(1.320)
Distributionsanlæg	7	(2.900.000)	(3.066.850)	(2.951)
Fællesfunktionsanlæg	7	(300.000)	(187.220)	(158)
Gevinst / (tab) ved salg af materielle anlægsaktiver		0	0	(46)
		(4.400.000)	(4.622.075)	(4.475)
Driftsresultat		(596.000)	11.286.312	2.548
Sekundære indtægter og omkostninger				
Bøder og aflæsningsgebyr		61.000	59.235	69
Administrationsindtægter		211.000	257.910	212
Ekstraordinære indtægter		0	0	489
Finansiering	5	(615.000)	(471.962)	(565)
Sekundære indtægter i alt		(343.000)	(154.817)	205
Årets resultat før skat		(939.000)	11.131.495	2.753
Skat af årets resultat	6	(891.000)	(16.966.228)	(864)
Årets resultat		(1.830.000)	(5.834.733)	1.889
Forslag til resultatdisponering				
Overført til næste år			(5.834.733)	1.889

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Grunde	7	1.355.400	1.506
Produktionsanlæg	7	31.094.496	31.354
Distributionsanlæg	7	106.203.548	106.524
Fællesfunktionsanlæg	7	<u>538.740</u>	<u>578</u>
Anlægsaktiver		<u>139.192.184</u>	<u>139.962</u>
Opkrævningsret	8	15.962.753	0
Reguleringsmæssig underdækning	11	4.024.464	1.527
Likvide beholdninger	9	40.486	0
Udestående fordringer		100.243	199
Merværdiafgift		175.635	575
Periodeafgrænsningsposter		30.864	34
Beholdning af forbrugsmaterialer		<u>71.339</u>	<u>75</u>
Omsætningsaktiver		<u>20.405.784</u>	<u>2.410</u>
Aktiver		<u>159.597.968</u>	<u>142.372</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Reserve for opskrivninger		64.383.775	64.534
Overført overskud		45.305.645	51.140
Egenkapital		<u>109.689.420</u>	<u>115.674</u>
Udskudte skatteforpligtelser		15.962.753	0
Hensatte forpligtelser		<u>15.962.753</u>	<u>0</u>
Reguleringsmæssig overdækning		0	1.113
Periodeafgrænsningsposter		10.638.034	2.693
Realkreditgæld		4.540.412	4.756
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>15.178.446</u>	<u>8.562</u>
Kortfristet andel, langfristede gældsforpligtelser	11	1.795.589	225
Bankgæld	10	14.775.606	16.867
Skyldige omkostninger		1.055.609	707
Skyldig A-skat mv.		68.257	82
Feriepengeforpligtelse funktionærer		196.813	210
Selskabsskat		875.475	45
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.767.349</u>	<u>18.136</u>
Gældsforpligtelser		<u>33.945.795</u>	<u>26.698</u>
Passiver		<u>159.597.968</u>	<u>142.372</u>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	12		
Usikkerhed ved indregning og måling	1		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Reserve for opskriv- ninger t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2017	64.534	51.140	115.674 ^{*)}
Værdiregulering af grunde	(151)	0	(151)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(5.835)</u>	<u>(5.835)</u>
Egenkapital 31.12.2017	<u>64.383</u>	<u>45.305</u>	<u>109.688</u>

^{*)} Effekten af ændret regnskabspraksis på selskabets egenkapital pr. 01.01.2017 er beskrevet i særskilt afsnit på side 8 i årsregnskabet.

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Solrød Vandværk a.m.b.a. er med virkning fra 1. januar 2010 skattepligtig af sine aktiviteter.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I fire principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen. To af sagerne er herefter prøvet ved Østre Landsret. Sagerne blev tabt i Østre Landsret, idet et flertal af dommerne ikke fandt, at de to vandselskaber har ført tilstrækkeligt bevis for det skøn, SKAT har udvist ved anvendelse af DCF-modellen, ikke kan anvendes. De to sager er herefter anket til Højesteret.

Selskabet har som følge af de to tabte prøvesager i Østre Landsret indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper. Ledelsen vurderer imidlertid, at der fortsat er væsentlig usikkerhed relateret til måling af de indregnede aktuelle skatter og den udskudte skat, idet der som følge af de principielle sager, ført i Landsretten, fortsat er usikkerhed omkring grundlaget (de anvendte budgetter) og de enkelte parametre i SKAT's værdiansættelse ved anvendelse af DCF-modellen.

Aktuel skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme. Selskabet har på den baggrund optaget en opkrævningsret svarende til selskabets udskudte skatteforpligtelse. Den ovennævnte usikkerhed vedrørende den udskudte skatteforpligtelse hviler dermed tilsvarende på den indregnede opkrævningsret.

	Budget i 2017 (ej revideret) kr.	2017 kr.	2016 t.kr.
2. Fastafgift og m³-afgift			
Fastafgift	2.140.000	2.152.781	2.122
M ³ -afgift, årets opkrævning	<u>5.915.000</u>	<u>5.844.690</u>	<u>5.851</u>
	<u>8.055.000</u>	<u>7.997.471</u>	<u>7.973</u>

Regulering opkrævningsret

Indregnet regulering af opkrævningsret på 15.963 t.kr. vedrører indregnet udskudt skatteforpligtelse. Selskabet har som følge af de tabte skattesager i Østre Landsret indregnet den udskudte skatteforpligtelse som følge af SKAT's nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver. Da selskabet er underlagt indtægtsregulering, vil skatter blive opkrævet, i takt med at skatten bliver betalbar. Den udskudte skatteforpligtelse modsvares således af en tilsvarende opkrævningsret på 15.963 t.kr.

Noter

	Budget i 2017 (ej revideret) kr.	2017 kr.	2016 t.kr.
3. Driftsomkostninger			
Reparation og vedligeholdelse	171.000	5.952.866	171
El og varme	310.000	405.835	303
Rengøring	80.000	72.823	78
Måleomkostninger	0	1.774	0
Driftslønninger, pension mv.	1.671.000	1.645.230	1.630
Værktøj og småinventar mv.	30.000	44.081	33
Teknisk bistand	150.000	131.202	183
Vandanalyser/boringskontrol	75.000	75.542	37
Kurser	20.000	13.483	23
Vandaflædningsafgift	48.000	70.229	47
Vandrådet	340.000	408.964	339
Autoomkostninger	160.000	185.416	188
Løn medgået til anlægsinvesteringer	(320.000)	(287.766)	(370)
	2.735.000	8.719.679	2.662
4. Administrationsomkostninger			
Bestyrelseshonorar	158.000	157.500	158
Administrationslønninger, pension mv.	610.000	609.003	604
Forsikringer, kontingenter og alarm	160.000	166.855	158
Kontor, tryksager, annoncering, arkiv	118.000	85.580	118
Porto og gebyr	65.000	83.777	85
PR-projekt	30.000	0	29
Revision, regnskabs- og skattemæssig assistance	65.000	65.500	63
Indberetninger til Forsyningssekretariatet	70.000	90.075	49
IT-vedligeholdelse, telefon og mindre nyanskaffelser	260.000	277.894	289
Advokat	5.000	10.380	5
Forsyningssekretariatet	40.000	37.302	35
Personale mv.	87.000	76.530	95
Møder, generalforsamling mv.	91.000	96.406	90
	1.759.000	1.756.802	1.778

Noter

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
5. Finansieringsomkostninger, netto		
Renteindtægter bank mv.	(1.445)	0
Renteomkostninger bank	363.199	284
Kurstab ved låneoptagelse	0	86
Omkostninger ved låneoptagelse	0	17
Renteomkostninger realkreditgæld	<u>110.208</u>	<u>178</u>
	<u>471.962</u>	<u>565</u>

6. Skat af årets resultat

Aktuel skat	1.003.475	171
Ændring af udskudt skat	15.962.753	0
Reguleringer vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>693</u>
	<u>16.966.228</u>	<u>864</u>

	<u>Grunde</u> t.kr.	<u>Produktions-</u> anlæg t.kr.	<u>Distributions-</u> anlæg t.kr.	<u>Fællesfunk-</u> tionsanlæg t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 01.01.2017	0	43.539	81.957	1.967
Tilgang	0	1.108	2.746	147
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2017	<u>0</u>	<u>44.647</u>	<u>84.703</u>	<u>2.114</u>
Opskrivninger 01.01.2017	1.506	2.792	60.220	50
Årets bevægelser	(151)	0	0	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31.12.2017	<u>1.355</u>	<u>2.792</u>	<u>60.220</u>	<u>50</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2017	0	(14.977)	(35.652)	(1.438)
Årets afskrivninger	0	(1.368)	(3.067)	(187)
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2017	<u>0</u>	<u>(16.345)</u>	<u>(38.719)</u>	<u>(1.625)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2017	<u>1.355</u>	<u>31.094</u>	<u>106.204</u>	<u>539</u>

Noter

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
8. Opkrævningsret		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat	<u>15.962.753</u>	<u>0</u>

Opkrævningsretten vedrører den indregnede udskudte skatteforpligtelse af samme størrelse. Forfaldstidspunktet er længere end et år. Det faktiske forfaldstidspunkt vil blive kendt, i takt med at skatten bliver betalbar.

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
9. Likvide beholdninger		
Kassebeholdning	1.712	0
Nordea 126-00-4154	<u>38.774</u>	<u>0</u>
	<u>40.486</u>	<u>0</u>

10. Bankgæld

Nordea 0717 280 504 kk	14.775.606	16.851
Nordea 4389 179 200	<u>0</u>	<u>16</u>
	<u>14.775.606</u>	<u>16.867</u>

	<u>Forfald inden</u> <u>12 måneder</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>kr.</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u> <u>t.kr.</u>
--	---	---	--

11. Langfristede gældsforpligtelser

Reguleringsmæssig overdækning	1.352.959	(4.024.464)	0
Periodeafgrænsningsposter	221.630	10.638.034	9.752
Realkreditgæld	<u>221.000</u>	<u>4.540.412</u>	<u>3.529</u>
	<u>1.795.589</u>	<u>11.153.982</u>	<u>13.281</u>

Den reguleringsmæssige underdækningssaldo udgør pr. 31.12.2017 netto negativ 2.672 t.kr.

Underdækningssaldoen påvirker selskabets økonomiske ramme for indtægter med plus 1.353 t.kr. i hvert af årene 2018 – 2020, minus 2.946 t.kr. i 2021 og minus 3.785 t.kr. i 2022.

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Periodeafgrænsningsposter		
Saldo primo	2.693	0
Modtagne tilslutningsbidrag	8.333	2.748
Amortiseret i årets resultat	<u>(166)</u>	<u>(55)</u>
Saldo ultimo	<u>10.860</u>	<u>2.693</u>

Noter

12. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.100 t.kr. i selskabets anlægsaktiver.

Solrød Vandværk a.m.b.a.'s andel af et kommunalt lån optaget af vandrådet for vandværkerne i Solrød Kommune andrager 0 t.kr. (2016: 150 t.kr.).