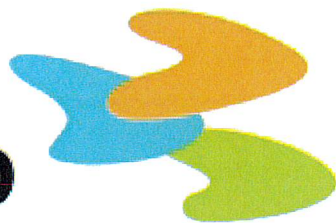


REBILD
FORSYNING



Rebild Vand & Spildevand A/S

Sverrigårdsvej 3, 9520 Skørping

CVR-nr. 33 03 80 97

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent:

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Rebild Vand & Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skørping, den 23. april 2019
Direktion:



Johnny Kristensen

Bestyrelse:



Leif Peter Granlund Hansen
formand



Jeanette Brorson Sagan



Ole Frederiksen



Lars Helbæk Hørsman



Hans Peter Nissen-Petersen



Jesper Frisgaard Pedersen



Tommy Munk Degn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rebild Vand & Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rebild Vand & Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 om særlige poster. Notens beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og den deraf afledte opkrævningsret, som følger af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandselskabers skattemæssige forhold.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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.

Aarhus, den 23. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Ulrik Vangso Ørts
statsaut. revisor
mne42774

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Rebild Vand & Spildevand A/S
Adresse, postnr., by	Sverriggårdsvej 3, 9520 Skørping
CVR-nr.	33 03 80 97
Stiftet	9. juni 2010
Hjemstedskommune	Rebild
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.rebildforsyning.dk
E-mail	forsyning@rebildforsyning.dk
Telefon	41 78 74 70
Bestyrelse	Leif Peter Granlund Hansen, formand Jeanette Brorson Sagan Ole Frederiksen Lars Helbæk Hørsman Hans Peter Nissen-Petersen Jesper Frisgaard Pedersen Tommy Munk Degn
Direktion	Johnny Kristensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Nettoomsætning	-31.744	118.820	40.571	36.838	45.677
Bruttoresultat	-60.130	94.199	14.600	11.505	20.843
Resultat af primær drift	-65.264	85.686	4.611	2.511	10.723
Resultat af finansielle poster	1.170	-619	-302	-421	188
Årets resultat	16.502	8.535	4.104	2.785	9.375
Balancesum	632.835	696.205	610.739	600.171	590.262
Egenkapital	570.935	554.433	545.898	541.794	539.011
Nøgletal					
Vandafledningsafgift - Spildevand (kr./m3 ekskl. moms)	26	25	24	25	28
Vandafgift ekskl. afgifter (kr./m3 ekskl. moms)	9	9	9	8	8
Debiteret mængde - Spildevand	1.199.508	1.136.532	1.147.166	1.105.773	1.084.302
Debiteret mængde - Vand	2.936	2.883	2.788	2.939	3.312
Nøgletal					
Overskudsgrad	205,6 %	72,1 %	11,4 %	6,8 %	23,5 %
Bruttomargin	189,4 %	79,3 %	36,0 %	31,2 %	45,6 %
Soliditetsgrad	90,2 %	79,6 %	89,4 %	90,3 %	91,3 %
Egenkapitalforrentning	2,9 %	1,6 %	0,8 %	0,5 %	1,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	15	14	16	16	16

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Hoved- og nøgletal for 2017 og 2018 er påvirket af de særlige poster, som fremgår af note 2 i årsregnskabet.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Rebild Vand & Spildevand A/S' hovedaktiviteter er vandforsyning fra Sejlstrup Vandværk samt transport og behandling af spildevand.

Selskabets virksomhed er reguleret i henhold til vandforsyningsloven og lov om betalingsregler for spildevand ud fra et hvile-i-sig-selv-princip, hvor indtægterne fra hvert af de to forsyningsområder skal finansiere de respektive produktions-, distributions- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer.

Selskabets indtægter er baseret på kundernes betaling af vand- og vandafledningsafgifter, tilslutningsbidrag og vejafvandingsbidrag.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vand-selskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Rebild Vand og Spildevand A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Rebild Vand og Spildevand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 75.891 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 75.891 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 6.482 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

Rebild Vand og Spildevand A/S er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtig, men har en betydeligt forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at Rebild Vand og Spildevand A/S i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at Rebild Vand og Spildevand A/S fortsat er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, hvor indtægter og udgifter skal balancere.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2018 udgør -31.744 t.kr. mod 118.820 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et overskud på 16.502 t.kr. mod et overskud på 8.535 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 570.935 t.kr. Omsætning og overskud er påvirket af særlige poster, jf. note 2 til årsregnskabet.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætningen

Rebild Vand & Spildevand A/S har i 2018 hævet vandafledningstaksten til 26,20 kr. pr. m³ fra 25,44 kr. pr. m³ i 2017 samt hævet det faste bidrag til 573 kr. pr. stik fra 546 kr. pr. stik i 2017 (ekskl. moms). I 2018 er trinene på betalingsreglernes trappemodell reguleret efter udmeldte retningslinjer, således at taksten for vandafledning falder med stigende forbrug. Modellen finder anvendelse på virksomheder. Prisen for vand fra Sejlstrup Vandværk har i 2018 været uændret i forhold til 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes et mindre overskud i 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Bruttoomsætning	44.147	42.929
	Skattesagen	-75.891	75.891
3	Nettoomsætning	-31.744	118.820
11	Produktions- og distributionsomkostninger	-28.386	-24.621
	Bruttoresultat	-60.130	94.199
11	Administrationsomkostninger	-6.153	-6.487
	Resultat af primær drift	-66.283	87.712
	Andre driftsindtægter	2.215	1.032
	Andre driftsomkostninger	-1.196	-3.058
	Resultat før finansielle poster	-65.264	85.686
4	Finansielle indtægter	2.109	390
5	Finansielle omkostninger	-939	-1.009
	Resultat før skat	-64.094	85.067
6	Skat af årets resultat	4.705	-641
6	Skattesagen	75.891	-75.891
	Årets resultat	<u>16.502</u>	<u>8.535</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	16.502	8.535
		<u>16.502</u>	<u>8.535</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	800	1.168
		<u>800</u>	<u>1.168</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	10.602	10.604
	Produktionsanlæg og maskiner	590.667	574.902
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.062	618
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	6.735	7.093
		<u>609.066</u>	<u>593.217</u>
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilgodehavende hos Rebild Kommune	0	2.747
	Lovbestemt opkrævningsret	0	75.891
		<u>0</u>	<u>78.638</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>609.866</u>	<u>673.023</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	60	60
		<u>60</u>	<u>60</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.302	1.536
	Kortfristet del af tilgodehavende hos Rebild Kommune	2.747	2.661
	Mellemværende med Rebild Kommune	3.917	2.642
	Tilgodehavende selskabsskat	6.786	41
	Andre tilgodehavender	2.838	3.474
	Periodeafgrænsningsposter	885	0
		<u>20.475</u>	<u>10.354</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.434</u>	<u>12.768</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.969</u>	<u>23.182</u>
	AKTIVER I ALT	<u>632.835</u>	<u>696.205</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	10.000	10.000
	Overført resultat	560.935	544.433
	Egenkapital i alt	<u>570.935</u>	<u>554.433</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	75.891
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>75.891</u>
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til kreditinstitut	43.227	33.281
	Gæld til Rebild Kommune	0	40
	Overdækning	2.637	5.275
		<u>45.864</u>	<u>38.596</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.528	4.310
	Byggekredit	0	10.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.212	7.342
	Anden gæld	1.296	4.803
	Periodeafgrænsningsposter	0	830
		<u>16.036</u>	<u>27.285</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>61.900</u>	<u>65.881</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>632.835</u></u>	<u><u>696.205</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Eventualaktiver
- 14 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	544.433	554.433
Overført via resultatdisponering	0	16.502	16.502
Egenkapital 31. december 2018	<u>10.000</u>	<u>560.935</u>	<u>570.935</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rebild Vand & Spildevand A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

Opkrævningsretten på 75.891 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 75.891 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfattende salg og distribution af vand, transport og rensning af spildevand, fast afgift, tilslutningsbidrag, vejbidrag m.v. indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

Nettoomsætningen korrigeres ved årlig indregning af en historisk overdækning, som er opgjort af Forsyningssekretariatet. Indregningen af den historiske overdækning er et udtryk for en prisreguleringsmekanisme vedrørende omsætning før 1. januar 2010, og er således ikke en likviditetsmæssig realiseret omsætning inden for året.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for levering af vand- og spildevandsbehandling, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end prisloftet for levering af vand- og spildevandsbehandling, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Regulering til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Den i forbindelse med udskillelsen opgjorte overdækning er indregnet som en forpligtelse og nedbringes i takt med begrænsning i prisloft indtil og med 2020.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder omkostninger vedrørende personaleomkostninger, afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand og spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og målere, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år
Bygninger	75 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til vurderet dagsværdi.

Vand- og spildevandsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, rensningsanlæg, bassiner, vand- og spildevandsledninger m.v.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Værdiansættelsen af bygninger og tekniske anlæg i Rebild Vand & Spildevand A/S er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg. Værdiansættelsen er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne standardværdier i pris- og levetidskataloget, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg. Der er under hensyntagen til årsregnskabslovens bestemmelser gennemført en impairment test, hvorved værdiansættelsen af aktiverne revurderes ud fra den samlede værdi af selskabet baseret på dets forventede fremtidige pengestrømme.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til netto realisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Rebild Vand og Spildevand A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Rebild Vand og Spildevand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Opkrævningsretten på 75.891 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 75.891 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 6.482 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-75.891	75.891
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	6.482	0
	<u>-69.409</u>	<u>75.891</u>
Omkostninger		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat	75.891	-75.891
	<u>75.891</u>	<u>-75.891</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætningen	-75.891	75.891
Finansielle indtægter	1.777	-75.891
Skat af årets resultat	80.596	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>6.482</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
3 Nettoomsætning		
Opkrævet omsætning	41.510	40.292
Afvikling af historisk overdækning før 1. januar 2011	2.637	2.637
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-75.891	75.891
	<u>-31.744</u>	<u>118.820</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	257	338
Andre finansielle indtægter	1.852	52
	<u>2.109</u>	<u>390</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	4	5
Øvrige finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	220	225
Renteomkostninger til pengeinstitut	715	779
	<u>939</u>	<u>1.009</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	641
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-80.596	75.891
	<u>-80.596</u>	<u>76.532</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2018		4.726
Tilgang i årets løb		143
Afgang i årets løb		-2.693
Kostpris 31. december 2018		<u>2.176</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		3.558
Årets afskrivninger		511
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger		-2.693
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>1.376</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>800</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	13.780	1.613.089	2.530	7.093	1.636.492
Tilgang i årets løb	0	0	5	32.487	32.492
Afgang i årets løb	0	-1.852	-839	0	-2.691
Overførsel fra andre poster	24	32.229	592	-32.845	0
Kostpris 31. december 2018	13.804	1.643.466	2.288	6.735	1.666.293
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2018	3.176	1.038.187	1.912	0	1.043.275
Årets afskrivninger	26	15.311	153	0	15.490
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger	0	-699	-839	0	-1.538
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	3.202	1.052.799	1.226	0	1.057.227
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	10.602	590.667	1.062	6.735	609.066

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Tilgodehavende hos Rebild Kommune	Lovbestemt opkrævningsret	I alt
Kostpris 1. januar 2018	2.747	75.891	78.638
Overført til andre poster	-2.747	-75.891	-78.638
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	0

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitut	44.078	851	43.227	39.670.519
Gæld til Rebild Kommune	40	40	0	0
Overdækning	5.274	2.637	2.637	0
	49.392	3.528	45.864	39.670.519

t.kr.	2018	2017
-------	------	------

11 Personalemkostninger

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	15	14
---	----	----

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakt med forpligtelse i opsigelsesperioden på 18 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Rebild Forsyning Holding A/S som administrations-selskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

13 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 202 mio. kr.

14 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.