

Vesthimmerlands Vand A/S

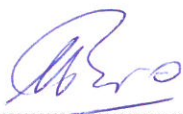
Stengårdsvej 33, Brårup, 9670 Løgstør

CVR-nr. 32 56 22 99

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2019

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vesthimmerlands Vand 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.

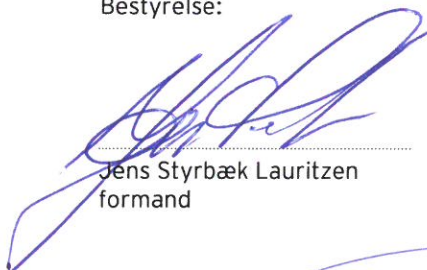
Løgstør, den 15. april 2019

Direktion:



Morten Aaby Nielsen

Bestyrelse:



Jens Styrbæk Lauritzen
formand



Rasmus Sven Vetter
næstformand



Anders Kjær Kristensen



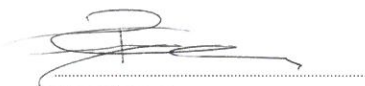
Brian Christensen



Morten Brinkmann
Sandersen



Hermann Haldrup



Per Nyborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Vesthimmerlands Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vesthimmerlands Vand 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. Noten beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og den deraf afledte opkrævningsret, som følge af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandsekskabers 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 15. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Ulrik Vangso Ørts
statsaut. revisor
mne42774

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Vesthimmerlands Vand A/S
Adresse, postnr., by	Stengårdsvej 33, Brårup, 9670 Løgstør
CVR-nr.	32 56 22 99
Stiftet	4. november 2009
Hjemstedskommune	Vesthimmerland
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.vesthimmerlandsforsyning.dk
Telefon	98 68 32 00
Bestyrelse	Jens Styrbæk Lauritzen, formand Rasmus Sven Vetter, næstformand Anders Kjær Kristensen Brian Christensen Morten Brinkmann Sandersen Hermann Haldrup Per Nyborg
Direktion	Morten Aaby Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål og aktivitet er at eje og drive spildevands- og drikkevandsforsyningsaktiviteter i Vesthimmerlands Kommune samt udøve tilknyttede aktiviteter, der naturligt og sædvanligvis placeres i denne type selskaber i henhold til lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold.

Selskabets indtægter fremkommer på spildevandssiden som betaling af tilslutningsbidrag, vejafvandsbidrag samt fast og variabelt vandafledningsbidrag, og på drikkevandssiden som betaling af tilslutningsbidrag samt fast og variabelt driftsbidrag. Desuden varetages drift og administration af en kommunal tømningsordning, der er en afgrænset hvile-i-sig-selv-aktivitet. Taksterne fastsættes for ét år ad gangen.

Spildevandsforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- ▶ Anlæg og drift af transport- og renseanlæg
- ▶ Tilslutning af kunder
- ▶ Administration og service til kunderne.

Drikkevandsforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- ▶ Anlæg og drift af vandindvindingsanlæg, vandbehandlingsanlæg og ledningsanlæg
- ▶ Tilslutning af kunder
- ▶ Administration og service til kunderne.

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 vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor selskabet 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. Vesthimmerlands Vand 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 151.844 t.kr. tilbageført i "Nettoomsætning", mens udskudt skat på 151.844 t.kr. er tilbageført i "Skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 13.174 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

Ledelsesberetning

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 31.475 t.kr., hvilket er 19 mio. kr. højere end forventet. Dette skyldes naturligvis særligt føromtalte skattesag, som har haft en effekt på årets resultat på i alt 13,2 mio. kr. Derudover er der i året realiseret en højere bruttoomsætning end budgetteret og reducerede omkostninger på en række områder.

Selskabets personale blev pr. 1. januar 2018 overdraget til Vesthimmerlands Forsyningservice A/S, hvorfor personaleomkostningerne i 2018 udgør 0 kr. Vesthimmerlands Forsyningservice A/S fakturerer Vesthimmerlands Vand A/S for de driftsmæssige, administrative og personalemæssige ydelser som udføres for Vesthimmerlands Vand A/S. Denne omkostning indgår i regnskabsposten "Andre eksterne omkostninger".

Årets resultat overføres til selskabets egenkapital, som herefter udgør 1.065 t.kr.

Der er i 2018 foretaget anlægsinvesteringer for i alt 46,4 mio. kr. mod budgetteret 49,5 mio. kr. Enkelte projekter er blevet forsinkede i året, hvorfor investeringsbudgettet ikke blev nået. De største enkeltstående anlægsinvesteringer er i 2018 foretaget i forbindelse med de igangværende kloaksepareringer i byerne Aalestrup og Overlade. Der er ikke optaget gæld til finansiering af årets investeringer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder med betydning for selskabets finansielle stilling eller årsrapport for 2018.

Forventet udvikling

Selskabet forventes at generere et overskud på ca. 15 mio. kr. i 2019.

Anlægsinvesteringerne i det kommende år forventes at udgøre 77 mio. kr. Hvorvidt dette budget opnås, er meget afhængigt af, hvordan projektarbejdet med den nye fællesløsning med Mariagerfjord Vand og Rebild Forsyning skrider frem, herunder tidspunktet for opnåelse af de nødvendige miljøtilladelser m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Bruttoomsætning	80.815	80.500
	Skattesagen	-151.844	151.844
3	Nettoomsætning	-71.029	232.344
	Andre driftsindtægter	0	31
	Andre eksterne omkostninger	-23.952	-19.186
	Bruttoresultat	-94.981	213.189
4	Personaleomkostninger	0	-11.314
	Af- og nedskrivninger	-31.802	-31.586
	Andre driftsomkostninger	-6.650	-4.526
	Resultat før finansielle poster	-133.433	165.763
5	Finansielle indtægter	2.697	235
	Finansielle omkostninger	-508	-513
	Resultat før skat	-131.244	165.485
6	Skat af årets resultat	322	-2.669
6	Skattesagen	162.397	-151.844
	Årets resultat	<u>31.475</u>	<u>10.972</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>31.475</u>	<u>10.972</u>
		<u>31.475</u>	<u>10.972</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	23.789	23.861
	Distributionsanlæg	811.601	801.461
	Produktionsanlæg og maskiner	233.494	236.592
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.327	3.407
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	6.306	3.252
		<u>1.076.517</u>	<u>1.068.573</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	0	151.844
		<u>0</u>	<u>151.844</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.076.517</u>	<u>1.220.417</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	88	302
		<u>88</u>	<u>302</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.137	1.819
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	967	469
	Tilgodehavende selskabsskat	10.553	0
	Andre tilgodehavender	6.030	5.430
	Periodeafgrænsningsposter	424	374
		<u>29.111</u>	<u>8.092</u>
	Likvide beholdninger	<u>11.053</u>	<u>23.636</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>40.252</u>	<u>32.030</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.116.769</u>	<u>1.252.447</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Aktiekapital	10.000	10.000
	Overført resultat	1.054.962	1.023.487
	Egenkapital i alt	1.064.962	1.033.487
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	151.844
	Hensatte forpligtelser i alt	0	151.844
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	22.763	23.793
	Overdækning	3.210	6.867
	Tilslutningsbidrag	7.307	7.375
		33.280	38.035
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.452	4.432
	Kreditinstitutter i øvrigt	3.324	3.324
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.295	16.575
	Skyldig selskabsskat	0	310
	Anden gæld	1.456	4.440
		18.527	29.081
	Gældsforpligtelser i alt	51.807	67.116
	PASSIVER I ALT	1.116.769	1.252.447

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Eventualaktiver
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	1.023.487	1.033.487
Overført via resultatdisponering	0	31.475	31.475
Egenkapital 31. december 2018	<u>10.000</u>	<u>1.054.962</u>	<u>1.064.962</u>

Det er endnu uafklaret, i hvilket omfang "Overført resultat" kan udloddes til aktionærerne.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Optrækningsretten på 151.844 t.kr. er tilbageført i "Nettoomsætning", mens udskudt skat på 151.844 t.kr. er tilbageført i "Skat af årets resultat".

Regulatorisk over-/underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den økonomiske ramme for salg af vand og håndtering af spildevand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for salg af vand og håndtering af spildevand, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand samt håndtering af spildevand 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.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

Bygninger	10-75 år
Distributionsanlæg	30-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-60 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Grunde afskrives ikke.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres her-til.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 nettosalgpris 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 effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag"

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Tilslutningsbidrag:

Tilslutningsbidrag omfatter periodiserede indtægter vedrørende tilslutningsbidrag. Tilslutningsbidrag indtægtsføres over 40 år.

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 Vesthimmerlands Vand 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. Vesthimmerlands Vand 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:

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster (fortsat)

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Opkrævningsretten på 151.844 t.kr. er tilbageført i "Nettoomsætning", mens udskudt skat på 151.844 t.kr. er tilbageført i "Skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 13.174 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-151.844	151.844
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	13.174	0
	<u>-138.670</u>	<u>151.844</u>
Omkostninger		
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	151.844	-151.844
	<u>151.844</u>	<u>-151.844</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætningen	-151.844	151.844
Finansielle indtægter	2.621	0
Skat af årets resultat	162.397	-151.844
Resultat af særlige poster, netto	<u>13.174</u>	<u>0</u>
3 Nettoomsætning		
Omsætning	77.158	76.899
Over-/underdækning	3.657	3.601
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-151.844	151.844
	<u>-71.029</u>	<u>232.344</u>
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	9.786
Pensioner	0	1.425
Andre omkostninger til social sikring	0	103
	<u>0</u>	<u>11.314</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>0</u>	<u>20</u>

Virksomhedens ansatte er pr. 1. januar 2018 flyttet til Vesthimmerlands Forsyningservice A/S som følge af en ny koncernstruktur. Virksomheden har ingen ansatte pr. 31. december 2018. Personaleydelser købes herefter fra Vesthimmerlands Forsyningservice A/S og indgår under andre eksterne omkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1	0
Renteindtægter vedrørende for meget betalt skat	2.621	0
Andre finansielle indtægter	75	235
	<u>2.697</u>	<u>235</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	2.810
Årets regulering af udskudt skat	-151.844	151.844
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-10.875	-141
	<u>-162.719</u>	<u>154.513</u>

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Distributionsanlæg	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	25.834	935.448	315.586	18.649	3.252	1.298.769
Tilgange	0	0	0	0	46.396	46.396
Afgange	0	-5.217	-3.630	0	0	-8.847
Overført	230	32.937	9.926	249	-43.342	0
Kostpris 31. december 2018	<u>26.064</u>	<u>963.168</u>	<u>321.882</u>	<u>18.898</u>	<u>6.306</u>	<u>1.336.318</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	1.973	133.987	78.994	15.242	0	230.196
Afskrivninger	302	18.652	10.519	2.329	0	31.802
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-1.072	-1.125	0	0	-2.197
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>2.275</u>	<u>151.567</u>	<u>88.388</u>	<u>17.571</u>	<u>0</u>	<u>259.801</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>23.789</u>	<u>811.601</u>	<u>233.494</u>	<u>1.327</u>	<u>6.306</u>	<u>1.076.517</u>

t.kr.	2018	2017
8 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 10.000 t.kr. de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	23.793	1.030	22.763	18.467
Overdækning	6.420	3.210	3.210	0
Tilslutningsbidrag	7.519	212	7.307	6.458
	<u>37.732</u>	<u>4.452</u>	<u>33.280</u>	<u>24.925</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Vesthimmerlands Vand A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernvirksomheder og hæfter ubegrænset og solidarisk med koncernvirksomhederne for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

11 Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2018 ikke-indregnede udskudte skatteaktiver på i alt 156.858 t.kr.

12 Sikkerhedsstillelser

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

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

Vesthimmerlands Forsyning Holding A/S

Hjemsted

Løgstør