

# IZDELAVA IZKAZOV POSAMEZNIH GOSPODARSKIH JAVNIH SLUŽB V SKLADU Z DOLOČBAMI SRS 32

mag. MATEJ LONCNER  
pooblaščen revizor  
BM VERITAS REVIZIJA D.O.O.  
[matej.loncner@bm-veritas.si](mailto:matej.loncner@bm-veritas.si)

## Razkrivanje IPI po dejavnosti

- SRS (2016)
  - Nov SRS, ki ureja področje računovodenja vseh izvajalcev gospodarskih javnih služb -> SRS 32
  - Razkrivanje IPI posameznih GJS po posameznih občinah
- Uredba MEDO
  - Vsakoletno pripravljane elaboratov
  - Razkrivanje obračunskih stroškov izvajanja GJS

# Razkrivanje IPI po dejavnosti

- Oba predpisa zahtevata razkrivanje stroškov izvajanja dejavnosti GJS
- Namen razkrivanja informacij je različen
  - IPI po SRS 32 -> razkritje poslovne uspešnosti pri izvajanju posameznih GJS
  - Razkrivanje obračunskih stroškov izvajanja posameznih storitev GJS v skladu z Uredbo MEDO -> namenjeno potrebam regulacije cen storitev GJS
- Posledica različnih namenov priprave računovodskih informacij po posameznem predpisu se odražajo v razlikah med obema “izkazoma”

# Opredelitev obdobja

- SRS 32
  - IPI se pripravljajo za poslovno leto, ki je praviloma enako koledarskemu letu (1.1. do 31.12.)
- Uredba MEDO
  - obračunsko obdobje ni natančno opredeljeno
  - obračunsko obdobje bi morale opredeliti občine
  - če se opredelitev obračunskega obdobja po Uredbi MEDO razlikuje od poslovnega leta -> računovodske informacije niso primerljive

## Razkritja po SRS 32

- *izkaz poslovnega izida izvajalca GJS, razdeljen na izkaze poslovnega izida za **posamezne gospodarske javne službe** in za druge dejavnosti*
- *prikaz sodil, v skladu s katerimi so na posamezne **gospodarske javne službe** in druge dejavnosti razporejeni prihodki in odhodki*
- Gospodarske javne službe po SRS 35 (2006) -> sklicevanje na veljavno zakonodajo
- Gospodarske javne službe po SRS 32 (2016) -> opredelitev izraza v SRS 32

## Gospodarska javna služba po SRS 32

- »vsaka posamezna podeljena pravica za izvajanje gospodarske javne službe na določenem območju«, ter
- »druge posebne ali izključne pravice, ki jih podeli javni organ izvajalcu gospodarske javne službe«



# ZPFOLERD-1

- **Izključne pravice** so pravice do izvajanja tržne dejavnosti v splošnem interesu na določenem območju, ki so s pravico do nadomestila dodeljene z javnim pooblastilom enemu podjetju
- **Posebne pravice** so pravice, ki jih država ali samoupravna lokalna skupnost za izvajanje tržne dejavnosti v splošnem interesu s pravico do nadomestila podeli omejenemu številu izvajalcev
- **Javno pooblastilo** je pooblastilo, ki se neposredno ali z izbirnim postopkom podeli z ali na podlagi pravnega akta (na primer zakona, predpisa ali upravnega akta vlade ali samoupravnih lokalnih skupnosti)
- Izvajalci z izključnimi ali posebnimi pravicami ali pooblastili, ki poleg dejavnosti, ki jih opravljajo na podlagi pravic ali pooblastila, izvajajo še druge dejavnosti, **vodijo ločene računovodske evidence po posameznih dejavnostih**
- Izvajalci z izključnimi ali posebnimi pravicami ali pooblastili **ne smejo javnih in drugih sredstev, ki jih prejmejo v zvezi z dejavnostmi, ki jih opravljajo na podlagi pravic ali pooblastila, uporabiti za financiranje svojih drugih dejavnosti**

### ZJZP

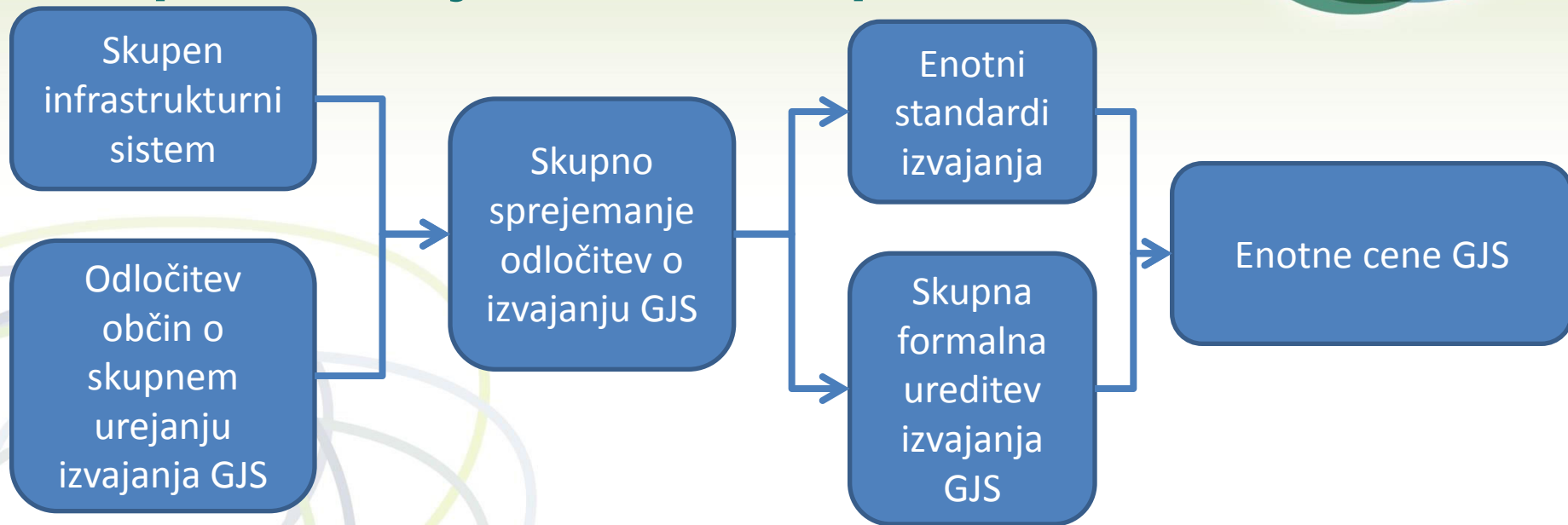
- **»posebna ali izključna pravica«** je pravica, ki jo podeli javni partner in katere namen ali posledica je omejitev pravic izvajanja dejavnosti na eno ali več oseb, vendar je število oseb omejeno, če pri tem druge osebe, ki te pravice nimajo, na istem geografskem območju iste dejavnosti pod enakovrednimi pogoji ne morejo izvajati. Če se z upravnim ali drugim aktom podeli pravica v smislu te točke, se, ne glede na poimenovanje po posebnem zakonu (koncesija, licenca, dovoljenje, pooblastilo ...), taka pravica šteje za posebno ali izključno pravico



# Gospodarska javna služba po SRS 32

- Občine praviloma v odlokih določijo, da bo javno podjetje izvajalo posamezno GJS -> podelijo izključno pravico
- Posledica -> izdelava IPI po posameznih GJS in občinah
- Občine lahko skupaj podelijo posamezno pravico:
  - Ureditev izvajanja GJS v skupnem odloku ali podelitev skupne koncesije
  - Skupni standardi izvajanja GJS
  - Enotne cene izvajanja GJS

## Gospodarska javna služba po SRS 32



- V skladu s SRS 32 se razkriva IPI za skupno podeljeno pravico -> torej za posamezno GJS v vseh takih občinah skupaj

# Uredba MEDO

- 3. točka 5. člena
  - če imajo občine skupnega izvajalca javne službe in ne določijo enotne cene za opravljanje storitev posamezne javne službe, lahko vsaka občina ločeno določi ceno storitev posamezne javne službe
- Normalna ureditev pri skupnem izvajalcu -> enotne cene
- Če dogovora ni -> možnost oblikovanja ločenih cen
- V primeru enotnih cen
  - Izdelava enega (skupnega) Elaborata za vse občine
  - Razkrivanje obračunskih stroškov za vse občine skupaj
  - Ureditev primerljiva s SRS 32

# Pomembna razlika

- GJS po SRS 32 -> posamezna pravica
- Razkrivanje obračunskih stroškov po Uredbi MEDO -> na ravni posamezne cene (tarife)
- V okviru posamezne GJS izvajalci izvajajo različne storitve, ki jih uporabnikom zaračunavajo preko različnih cen (tarif)

### PRIMER

- GJS odvajanja in čiščenja obsega obveznost izvajanja:
  - storitev odvajanja komunalnih odpadnih in padavinskih voda,
  - čiščenja komunalnih odpadnih in padavinskih voda ter
  - storitev, povezanih z greznicami in MKČN
- Izvajalci GJS vsako od teh storitev zaračunavajo preko dveh tarif:
  - Cene omrežnine
  - Cene izvajanja
- Uredba MEDO zahteva precej bolj podrobno razkrivanje računovodskih informacij kot SRS 32

## Dileme: Primer A

- Občine se odločijo za “delno” skupno izvajanje GJS
  - Samostojno odločanje o investicijah in infrastrukturo
  - Skupno urejanje izvajanja storitev
- Posledica
  - Skupna cena izvajanja storitve
  - Različne cene omrežnin po občinah



### SRS 32

- pogoj o zaračunavanju storitev GJS po enotnih cenah ni izpolnjen
- izdelava ločenih IPI GJS po občinah
- prihodki in stroški, ki se nanašajo na omrežnino -> po dejanskih prihodkih in stroških
- prihodki in stroški, ki se nanašajo na ceno izvajanja -> uporaba sodil

## Dileme: Primer B

- Občine se odločijo za “delno” skupno izvajanje GJS
  - Skupno izvajanje dela storitev GJS (npr. čiščenje odpadnih voda)
- Posledica
  - Enotna cena izvajanja storitev, ki jih občine skupaj urejajo
  - Različne cene ostalih storitev

### SRS 32

- pogoj o zaračunavanju storitev GJS po enotnih cenah ni izpolnjen
- izdelava ločenih IPI GJS po občinah
- prihodki in stroški, ki se nanašajo na “skupne storitve” -> uporaba sodil
- prihodki in stroški, ki se nanašajo “ostale storitve” -> po dejanskih prihodkih in stroških

# Uredba MEDO

- Formalno:
  - 1. točka 5. člena:

“Ceno storitve **posamezne javne službe za območje občine** predlaga izvajalec z elaboratom o oblikovanju cene izvajanja storitev javne službe (v nadaljnjem besedilu: elaborat) in jo predloži pristojnemu občinskemu organu v potrditev.”
- Pogosta praksa:
  - ločeni elaborati za posamezne cene (tarife) oziroma posamezne storitve GJS, ki jih občine samostojno urejajo
  - skupni elaborati za cene oziroma storitve GJS, ki jih občine skupaj urejajo
- Posledica -> slabša primerljivost razkritih informacij po Uredbi MEDO in SRS 32

## Oblike izkaza poslovnega izida – SRS 21

| <b>I. Različica (Nemška)</b>             |
|--|
| Čisti prihodki od prodaje                |
| Sprememba vrednosti zalog proizvodov     |
| Usredstveni lastni proizvodi in storitve |
| Drugi poslovni prihodki                  |
| Stroški materiala in prodanega blaga     |
| Stroški storitev                         |
| Stroški dela                             |
| Odpisi vrednosti                         |
| Drugi poslovni odhodki                   |
| Finančni prihodki                        |
| Finančni odhodki                         |
| Drugi prihodki                           |
| Drugi odhodki                            |
| Davek iz dobička                         |
| Čisti poslovni izid obdobja              |

| <b>II. Različica (Angleška)</b>  |
|--|
| Čisti prihodki od prodaje  |
| Proizvajalni stroški prodanih proizvodov oziroma storitev (z amortizacijo) |
| Kosmati poslovni izid  |
| Stroški prodavanja (z amortizacijo)  |
| Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)                               |
| Drugi poslovni prihodki  |
| Finančni prihodki  |
| Finančni odhodki   |
| Drugi prihodki   |
| Drugi odhodki  |
| Davek iz dobička   |
| Čisti poslovni izid obdobja  |

## Oblike izkaza poslovnega izida – SRS 21

- SRS dajejo prednost II – Angleški različici IPI
- V praksi – velika večina družba IPI pripravlja po I – Nemški različici
- Razkrivanje stroškov po Uredbi MEDO
  - Razkrivanje neposrednih stroškov (po posameznih vrstah)
  - Razkrivanje posrednih proizvodjalnih stroškov
  - Razkrivanje splošni stroškov (prodaje, nabave, uprave)
- Predpisan način razkrivanja računovodskih informacij po Uredbi MEDO je bližje II. različici IPI (SRS 21)



# Opredelitev prihodkov izvajanja GJS

- Osnovna logika:
  - V predpisih morajo biti natančno opredeljene storitve, ki jih morajo izvajalci izvajati v okviru posameznih GJS
  - Te storitve so regulirane -> uporabnikom se zaračunavajo po reguliranih cenah
  - Storitve, ki niso storitve GJS, so tržne storitve

### Opredelitev prihodkov izvajanja GJS

- Kadar so predpisi nenatančni
  - za posamezno storitve ni jasno ali se izvaja kot GJS ali pod tržnimi pogoji
  - prihaja do različnega načina izvajanja te storitve med izvajalci in do različnega načina določanja cen
  - različna opredelitev posameznih storitev (GJS/tržne storitve) med izvajalci
- Logična posledica so:
  - neprimerljivi IPI GJS med izvajalci
  - neprimerljive stroškovne cene izvajanja GJS

### Posebne storitve

- Izraz “posebne storitve” je opredeljen v Uredbi MEDO
- Obravnava posebnih storitev kot tržnih z vidika SRS 32
  - Prihodke iz naslova teh storitev se pripiše tržni dejavnosti
  - Posebne storitve se (vsaj praviloma) izvajajo z javno infrastrukturo
  - Mesto nastanka stroška (stroškovno mesto) je skupno za storitve GJS in posebne storitve
  - Delitev stroškov med tržno dejavnost in GJS z uporabo sodil
- Posledica:
  - Nižji prihodki in stroški izvajanja GJS, višji prihodki in stroški izvajanja tržne dejavnosti

### Posebne storitve

- Obravnava posebnih storitev kot GJS z vidika SRS 32
  - Prihodke iz naslova teh storitev se pripiše GJS
  - Stroške teh storitev se pripiše GJS
    - Z vidika SRS 32 ni potrebe po delitvi stroškov GJS in posebnih storitev z uporabo sodil
- Posledica:
  - Višji prihodki in stroški izvajanja GJS, nižji prihodki in stroški izvajanja tržne dejavnosti
  - Uredba MEDO določa, da so prihodki od posebnih storitev “odbitna postavka” pri izračunu upravičenih stroškov izvajanja GJS
  - Znesek upravičenih stroškov izvajanja GJS po Uredbi MEDO v tem primeru primerljiv z IPI, pripravljenim v skladu s SRS 32

### Finančni in drugi prihodki

- Finančni in drugi prihodki so praviloma prihodki “splošnih dejavnosti”
- Med GJS in tržno dejavnost se ti prihodki razporejajo z uporabo sodil
- 2. točka 10. člena Uredbe MEDO
- *“Splošni stroški in prihodki se na javni in tržni del dejavnosti razdelijo po sodilih, ki jih sprejme pristojni organ, ki potrjuje poslovni načrt izvajalca.”*
- Vendar pri samem izračunu upravičenih stroškov izvajanja GJS Uredba MEDO ne predvideva upoštevanja sorazmernega dela finančnih in drugih prihodkov (kot odbitne postavke)
- Posledično je tudi to lahko razlog za razlike med IPI, pripravljenim v skladu s SRS 32, in razkritij prihodkov in stroškov v Elaboratih

### Stroški izvajanja GJS

- Spremljanje stroškov po SM
  - Stroške povzročajo aktivnosti -> spremljanje stroškov posameznih aktivnosti
  - Opredelitev posameznih aktivnosti GJS
  - “Mesta” kjer se izvajajo te aktivnosti so posamezni objekti in naprave javne infrastrukture oziroma trase (poti) pri prevozih
  - To bi bilo potrebno upoštevati tudi pri oblikovanju stroškovnih mest



### Stroški izvajanja GJS

- V praksi:
- Zelo obsežni šifranti stroškovnih mest izvajalcev GJS
- V nekaterih primerih deloma posledica podvajanja načinov spremljanja stroškov in prihodkov
  - Uporaba kontov (vrsta prihodka in stroška)
  - Stroškovnih mest (mest nastanka posameznih stroškov in prihodkov)
    - Stroškovnih nosilcev ali “dodatnih šifrantov stroškovnih mest”
  - Delovnih nalogov (spremljanje stroškov in prihodkov posameznih projektov, proizvodov oziroma storitev)

### Stroški izvajanja GJS

- Obsežnejši šifranti SM
  - bolj kompleksna je obdelava podatkov
  - težko razumljivi OBOL-i
  - tveganje napak
  - veliko dela (stroškov) potrebnega za pripravo računovodskih informacij (poslovnih izidov)
  - manj časa ostaja za analiziranje rezultatov, iskanje razlogov za odstopanja in pripravo ukrepov
- Razmislek o tem kako natančne informacije je potrebno pripravljati

### Kako podrobno spremljati stroške?

- Osnova je opredelitev računovodskih informacij, ki jih je potrebno pripravljati
- Bolj podrobne informacije kot se zahtevajo -> bolj natančno spremljanje stroškov
- Priprava računovodskih informacij je smiselna, dokler je na njihovi podlagi mogoče sprejemati ustrezne odločitve
- V primerih, ko se izvajanje posameznih aktivnosti GJS prepleta med občinami (enotni sistemi, optimiziranje stroškov, ipd.) -> delitev skupnih stroškov posameznih aktivnost med občine z uporabo sodil

# Kako podrobno spremljati stroške?

- Večji del stroškov GJS kot se določi z uporabo sodil -> manj natančne so računovodske informacije -> bolj nezanesljivo je sprejemati poslovne odločitve
- Kadar se uporaba različnih (vsebinsko sprejemljivih) sodil odraža v pomembno drugačnih poslovnih izidih ne moremo govoriti o zanesljivih računovodskih informacijah
- Težave pri sprejemanju odločitev
- Logična posledica -> sprejetje odločitve o:
  - skupnem izvajanju GJS (in enotnih cenah) oziroma
  - ločenem izvajanju posameznih aktivnosti po občinah in njihovo ločeno spremljanje -> povišanje skupnih stroškov izvajanja GJS, kompleksnejši sistemi spremljanja stroškov in obdelave podatkov

### Uporaba sodil

- SRS 32
- “Sodila morajo temeljiti na aktivnostih, ki te stroške povzročajo. Če teh aktivnosti ni mogoče določiti, se uporabijo sodila delitve posrednih stroškov na podlagi deleža neposrednih stroškov.”
- Razkrivanje uporabljenih sodil v skladu s SRS 32
- Pojasnila morajo vsebovati tudi “prikaz sodil, v skladu s katerimi so na posamezne gospodarske javne službe in druge dejavnosti razporejeni prihodki in odhodki”
- “Prikaz sodil” ne pomeni uporabljenega odstotka, ampak opis načina izračuna posameznih sodil
  - Na podlagi prikazanega odstotka ni mogoče presojati ali so uporabljena sodila primerna ali ne

### Potrjevanje sodil z vidika ZGD

- SRS ne določajo kateri organ je pristojen za potrjevanje sodil
- Pristojnost glede potrjevanja sodil za potrebe izdelave letnega poročila bi morala izhajati iz ustanovitvenih aktov družbe
- Normalno bi bilo, da bi bil to (nadzorni) organ, ki potrjuje vse spremembe računovodskih usmeritev, letne načrte in letna poročila:
  - nadzorni svet ali
  - skupščina, odvisno od opredelitve organov družbe v ustanovnih aktih



# Potrjevanje sodil z vidika postopkov potrjevanja cen

- Uredba MEDO (2. točka 10. člena)
- **Splošni stroški in prihodki se na javni in tržni del dejavnosti razdelijo po sodilih, ki jih sprejme pristojni organ, ki potrjuje poslovni načrt izvajalca.**
- Predpisan je samo način delitve splošnih stroškov med javni in tržni del -> ti se delijo po sodilih, ki jih mora potrditi NS ali skupščina (odvisno od ustanovitvenih aktov)

# Potrjevanje sodil z vidika postopkov potrjevanja cen

- Nedorečeno:
  - Uporaba sodil za delitev posrednih proizvodjalnih in splošnih stroškov med posamezne dejavnosti in med posamezne občine
- Z vidika regulacije cen bi bilo normalno, da bi ta sodila morali potrjevati regulatorni organi – občine
- V primerih, ko posamezno GJS izvajalec izvaja v več občinah, bi morala enaka sodila potrditi vse občine – tudi v primeru izvajanja ločene regulacije cen storitev GJS

### Zaključek

- Razkrivanje računovodskih informacij v skladu s SRS 32 se lahko pomembno razlikuje od priprava informacij za potrebe izvajanja regulacije cen storitev GJS
- Mogoči razlogi za razlike so v:
  - obliki izkaza
  - opredelitvi obdobja
  - obravnava neupravičenih stroškov
  - obravnava prihodkov od posebnih storitev (in z njimi povezanih stroškov)
  - upoštevanje prihodkov splošnih dejavnosti
  - uporaba sodil
  - upoštevanje donosa

### Zaključek

- Te razlike so posledica:
  - Drugačnih pravnih podlag
    - ZGD (za razkritja v letnih poročilih) ter ZVO in ZLS (za izvajanje postopkov regulacije cen)
  - Drugačnega namena priprave informacij
    - razkrivanje finančne uspešnosti izvajanja posameznih GJS (razkritja po SRS 32)
    - zagotavljanje, da vsi uporabniki storitev gospodarskih javnih služb v vsakem obdobju plačujejo opravljene storitve gospodarskih javnih služb po ustreznih (reguliranih) cenah, ki ravno pokrivajo vse upravičene stroške izvajanja posamezne gospodarske javne službe

### Zaključek

- Primeri letnih poročil tujih izvajalcev GJS

#### UK

- <https://corporate.thameswater.co.uk/About-us/Our-investors/-/media/CF0DC37A54F34AC58F740AAB5AF33D2D.ashx?bc=White&db=web&la=en&thn=1&ts=ae873cff-ef0d-4fd6-a3d9-e93edf9df4d3.pdf>
- <https://c88d1e33bf5fc84aff94-78b79c2eaff604e780b80bec40f24d05.ssl.cf3.rackcdn.com/Affinity%20Water%20Limited%202016%20FINAL.pdf>

#### Avstralija

- [https://www.citywestwater.com.au/documents/annual\\_report\\_2016.pdf](https://www.citywestwater.com.au/documents/annual_report_2016.pdf)
- <https://www.melbournewater.com.au/aboutus/reportsandpublications/Annual-Report/Documents/Annual-Report-2016.pdf>

# Zaključek

### 1. Segmental analysis

IFRS 8 *Operating Segments* requires segmental information to be presented on the same basis as that used for internal management reporting. Segmental information is reported internally on a monthly basis by the individual business units to the Executive Committee. The Executive Committee, responsible for the day-to-day running of the business, is headed by the Chief Executive Officer and is also comprised of the Chief Financial Officer, the Strategy and Regulation Director and the Company's functional Directors. Consequently for the purposes of IFRS 8 the Executive Committee is considered to be the Chief Operating Decision Maker ("CODM") of the Company.

Management considers that the Company's reportable segments are those used by the Executive Committee for the purposes of resource allocation and to assess the Company's performance. These segments are also aligned with the internal business structure and the regulatory environment in which the Company operates, and therefore may differ from Ofwat definitions, which are as follows:

**Retail:** comprising both the household and non-household business units and provides certain customer-facing activities including billing and revenue collection. This includes billing and revenue collection in relation to BTL that is shown separately in the financial statements.

**Water:** responsible for all aspects of raw water abstraction and treatment as well as the distribution of high quality drinking water to household and non-household customers; and

**Wastewater:** responsible for all aspects of wastewater collection, treatment and safe disposal. Wastewater will be responsible for the construction of interface works to the Thames Tideway Tunnel.



### Zaključek

Thames Water Utilities Limited  
Annual report and financial statements 2016/17  
Notes to the financial statements

#### 1. Segmental analysis (continued)

##### Revenue and EBIT

Year ended 31 March 2017

|  | Retail<br>£m   | Water<br>£m    | Wastewater<br>£m | Unallocated<br>£m | Total<br>£m      |
|--|----------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|
| External revenue excluding BTL   | 2,026.4        | 20.8           | 20.4             | 14.8              | 2,082.4          |
| Reallocation of other income   | -              | -              | -                | (9.4)             | (9.4)            |
| BTL  | -              | -              | -                | 33.6              | 33.6             |
| Inter-segment revenue  | (1,820.6)      | 816.4          | 1,004.2          | -                 | -                |
| Statutory reclassification of bad debt expense                             | -              | -              | -                | (46.5)            | (46.5)           |
| <b>Net statutory revenue</b>   | <b>205.8</b>   | <b>837.2</b>   | <b>1,024.6</b>   | <b>(7.5)</b>      | <b>2,060.1</b>   |
| Operating expenses   | (191.8)        | (382.9)        | (401.4)          | (59.2)            | (1,035.3)        |
| Depreciation of property plant and equipment                               | (1.9)          | (178.2)        | (210.2)          | (19.1)            | (409.4)          |
| Amortisation of intangible assets  | -              | -              | -                | (25.0)            | (25.0)           |
| <i>Reconciliation to statutory operating expenditure:</i>                  |                |                |                  |                   |                  |
| Statutory depreciation adjustments   | -              | -              | -                | (82.6)            | (82.6)           |
| Statutory adjustment to write-off costs of assets in development           | -              | -              | -                | (3.1)             | (3.1)            |
| Statutory reclassification of bad debt expense                             | -              | -              | -                | 46.5              | 46.5             |
| Statutory reclassification of other operating income                       | -              | -              | -                | (14.9)            | (14.9)           |
| Statutory reclassification of pension costs                                | -              | -              | -                | 11.3              | 11.3             |
| Other  | -              | -              | -                | (2.9)             | (2.9)            |
| <b>Total statutory operating expenditure</b>                               | <b>(193.7)</b> | <b>(561.1)</b> | <b>(611.6)</b>   | <b>(149.0)</b>    | <b>(1,515.4)</b> |
| Profit on sale of property, plant and equipment                            | (4.0)          | -              | -                | 8.1               | 4.1              |
| Other operating income   | -              | -              | -                | 89.6              | 89.6             |
| <b>Earnings before interest and tax</b>                                    | <b>8.1</b>     | <b>276.1</b>   | <b>413.0</b>     | <b>(58.8)</b>     | <b>638.4</b>     |
| Net finance expense including net fair value loss on financial instruments | -              | -              | -                | (567.3)           | (567.3)          |
| <b>Profit/(loss) before tax for the year</b>                               | <b>8.1</b>     | <b>276.1</b>   | <b>413.0</b>     | <b>(626.1)</b>    | <b>71.1</b>      |

# 7. KONFERENCA KOMUNALNEGA GOSPODARSTVA

2017

## Zaključek

| Year ended 31 March 2016   | Retail<br>£m   | Water<br>£m    | Wastewater<br>£m | Unallocated<br>£m | Total<br>£m      |
|--|----------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|
| External revenue   | 2,033.3        | 19.4           | 9.0              | 15.5              | 2,077.2          |
| Inter-segment revenue  | (1,826.6)      | 816.0          | 1,010.6          | -                 | -                |
| Statutory reclassification of bad debt expense                             | -              | -              | -                | (37.7)            | (37.7)           |
| <b>Net revenue</b>   | <b>206.7</b>   | <b>835.4</b>   | <b>1,019.6</b>   | <b>(22.2)</b>     | <b>2,039.5</b>   |
| Operating expenses   | (182.5)        | (365.4)        | (384.8)          | (48.0)            | (980.7)          |
| Depreciation   | (1.3)          | (165.8)        | (189.7)          | (18.4)            | (375.2)          |
| Amortisation   | -              | -              | -                | (17.9)            | (17.9)           |
| <i>Reconciliation to statutory operating expenditure:</i>                  |                |                |                  |                   |                  |
| Statutory depreciation adjustments   | -              | -              | (0.9)            | (81.8)            | (82.7)           |
| Statutory amortisation adjustments   | -              | -              | -                | (0.6)             | (0.6)            |
| Statutory reclassification of bad debt expense                             | -              | -              | -                | 37.7              | 37.7             |
| Statutory reclassification of other operating income                       | -              | -              | -                | (12.8)            | (12.8)           |
| Statutory reclassification of pension costs                                | -              | -              | -                | 14.0              | 14.0             |
| Other  | -              | -              | -                | (1.2)             | (1.2)            |
| <b>Total statutory operating expenditure</b>                               | <b>(183.8)</b> | <b>(531.2)</b> | <b>(575.4)</b>   | <b>(129.0)</b>    | <b>(1,419.4)</b> |
| Profit on sale of property, plant and equipment                            | -              | -              | -                | 48.5              | 48.5             |
| Other operating income   | -              | -              | -                | 73.6              | 73.6             |
| <b>Earnings before interest and tax</b>                                    | <b>22.9</b>    | <b>304.2</b>   | <b>444.2</b>     | <b>(29.1)</b>     | <b>742.2</b>     |
| Net finance expense including net fair value loss on financial instruments | -              | -              | -                | (231.0)           | (231.0)          |
| <b>Profit/(loss) before tax for the year</b>                               | <b>22.9</b>    | <b>304.2</b>   | <b>444.2</b>     | <b>(260.1)</b>    | <b>511.2</b>     |

## Zaključek

## Summary of financial results

|                               | 2015-16<br>(\$'000) | 2014-15<br>(\$'000) | 2013-14<br>(\$'000) | 2012-13<br>(\$'000) | 2011-12<br>(\$'000) |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Sales revenue                 | 581,755             | 533,128             | 561,707             | 422,912             | 429,867             |
| Developer contributions       | 26,933              | 20,517              | 15,773              | 15,934              | 16,753              |
| Developer contributed assets  | 34,603              | 19,120              | 13,391              | 17,454              | 23,184              |
| Other revenue                 | 26,802              | 26,269              | 19,466              | 17,349              | 19,555              |
| <b>Total revenue</b>          | <b>670,093</b>      | <b>599,034</b>      | <b>610,337</b>      | <b>473,649</b>      | <b>489,359</b>      |
| Bulk charges                  | 355,062             | 323,595             | 353,408             | 227,223             | 225,509             |
| Finance costs                 | 63,344              | 62,892              | 60,266              | 52,422              | 45,879              |
| Depreciation and amortisation | 47,336              | 41,982              | 39,852              | 37,398              | 35,293              |
| Employee benefits             | 39,603              | 37,076              | 37,439              | 34,319              | 30,201              |
| Operating contracts           | 31,870              | 32,211              | 31,472              | 34,661              | 31,924              |
| Other expenses                | 67,141              | 53,988              | 51,755              | 42,763              | 48,852              |
| <b>Total expenses</b>         | <b>604,356</b>      | <b>551,744</b>      | <b>574,192</b>      | <b>428,786</b>      | <b>417,658</b>      |
| <b>Profit before tax</b>      | <b>65,737</b>       | <b>47,290</b>       | <b>36,145</b>       | <b>44,863</b>       | <b>71,701</b>       |

## Zaključek

|  | 30 June 2016<br>\$'000 | 30 June 2015<br>\$'000 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Sales revenue</b>                                       |                        |                        |
| Service charges - water                                    | 95,901                 | 88,460                 |
| Volume charges - water                                     | 259,868                | 236,286                |
| Service charges - sewerage                                 | 108,088                | 102,333                |
| Volume charges - sewage                                    | 111,348                | 101,819                |
| Trade waste charges  | 35,509                 | 33,838                 |
| Recycled water charges                                     | 6,188                  | 5,574                  |
| Water trading revenue                                      | 2,566                  | 1,375                  |
| Desalination cost returns <sup>1</sup>                     | -                      | 184                    |
| Government Water Rebate provided to customers <sup>2</sup> | (37,713)               | (36,741)               |
| <b>Total sales revenue</b>                                 | <b>581,755</b>         | <b>533,128</b>         |