

DONG Gas Distribution A/S

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 21 04 06

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10/05 2016

Ulrik Jarlov

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	19
Balance pr. 31. december 2015	20
Egenkapitalopgørelse	22
Noter til årsrapporten	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for DONG Gas Distribution A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skærbæk, den 27. april 2016

Direktion

Christian Parbøl
Adm. direktør

Bestyrelse

Knud Pedersen
Formand

Anders Vikkelsø
Næstformand

Helle Didda Højsholt
Sehested

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i DONG Gas Distribution A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DONG Gas Distribution A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 27. april 2016

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Allan Knudsen
Statsautoriseret revisor

Rikke Lund-Kühl
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DONG Gas Distribution A/S
Kraftværksvej 53
Skærbæk
7000 Fredericia

Telefon: 99 55 11 11
Telefax: 99 55 00 02
Hjemmeside: www.dongenergy.com

CVR-nr.: 27 21 04 06
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Fredericia

Bestyrelse

Knud Pedersen, formand
Anders Vikkelsø, næstformand
Helle Didda Højsholt Sehested

Direktion

Christian Parbøl, adm. direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab DONG Energy A/S

Koncernrapporten for DONG Energy A/S kan rekvireres på følgende adresse:

www.dongenergy.com

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	726.665	575.547	615.988	617.245	584.438
Resultat før finansielle poster	325.628	246.287	152.234	127.334	99.027
Resultat af finansielle poster	-32.580	-44.591	-54.214	-74.741	-70.940
Årets resultat	225.530	151.413	101.176	39.460	19.989
Balance					
Balancesum	1.756.852	2.027.910	2.307.246	2.070.292	2.519.196
Investering i materielle anlægsaktiver	93.096	65.411	32.832	21.846	46.164
Egenkapital	330.732	403.375	350.425	267.133	241.851
Nøgletal					
Bruttomargin	63,8%	65,7%	64,8%	70,7%	70,1%
Afkastningsgrad	16,9%	11,4%	7,0%	5,5%	3,8%
Forrentning af egenkapital	61,8%	40,2%	35,7%	15,5%	6,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

DONG Gas Distribution A/S indgår i DONG Energy-koncernen og er et datterselskab af DONG Energy A/S, Fredericia. Den henvises til årsrapporten for DONG Energy A/S.

Selskabets aktivitet er at drive gasdistributionsnet inden for rammerne i naturgasforsyningsloven.

DONG Gas Distributions net dækker det sydlige Jylland samt Syd- og Vestsjælland. De 6.584 kilometer distributionsledninger forsyner knap 121.836 kunder med naturgas. Der blev i 2015 transporteret 668 mio. m³ gas mod 672 mio. m³ i 2014.

Selskabets indtægter ved distribution af gas er reguleret af naturgasforsyningsloven og tilhørende indtægtsrammebekendtgørelse. Reguleringen indebærer, at omkostningerne ved effektiv drift og udbygning af distributionsnettet, herunder en rimelig forrentning af den investerede kapital, kan blive dækket.

Udvikling i året

Årets resultat efter skat blev på 226 mio. kr. mod et resultat på 151 mio. kr. i 2014. Resultatet af primær drift udgør 326 mio. kr. mod 246 mio. kr. i 2014. Det bedre resultat efter skat skyldes primært indregning af ændring i regulatorisk gæld/tilgodehavende med 107 mio.kr. mod -9 mio.kr. i 2014.

Selskabet har revurderet det forventede tidspunkt for nedlukning af gasdistributionsanlægget. Forholdet har medført et fald i den beregnede nutidsværdi af omkostningerne til oprydning og nedlukning, og som følge heraf en reduktion i selskabets hensatte forpligtelse.

Der er i 2015 aflagt regulatorisk regnskab til Energitilsynet for 2014. Desuden er der til Energitilsynet fremsendt årsberetning om det interne overvågningsprogram, der skal sikre ligebehandling af alle gasleverandører.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet for 2015 svarer til forventningen.

Ledelsesberetning

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Renterisici

Selskabets indtjening er fastlagt via en indtægtsramme, som påvirkes af renteniveauet. Selskabets låneportefølje er sammensat med henblik på, i videst muligt omfang, at afdække renterisikoen i medfør af reguleringen. Selskabets anlægslån er således omlagt til fastforrentede gældsforpligtelser via swapaftaler med långiver.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke usikkerhed i indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar og kønsfordeling jf ÅRL § 99a og b

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 99a, undladt at afgive de i årsregnskabsloven § 99a og b krævede oplysninger. Der henvises til årsrapporten for 2015 for DONG Energy A/S.

Forventninger for det kommende år

Der forventes et positivt resultat i 2016 af samme størrelse som i 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DONG Gas Distribution A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i tkr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse, idet selskabet indgår i pengestrømsopgørelsen for DONG Energy A/S koncernen.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §96, stk. 3 undladt at afgive oplysning om revisionshonorar, idet selskabet indgår ved fuld konsolidering i koncernregnskabet for DONG Energy A/S, hvor revisionshonoraret opgives for koncernen som helhed.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabsselement nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinster over løbetiden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmede valutaer.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Over- /underdækning

Selskabets aktiviteter er reguleret i bekendtgørelsen om indtægtsrammer for distributionsvirksomheder. Dette medfører, at årets over- eller underdækning, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning er et udtryk for et mellemværende med forbrugerne, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af transport af naturgas, samt relaterede tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Salg af tjenesteydelser, der omfatter teknisk rådgivning mv., indregnes i takt med at ydelserne leveres. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og kurstab samt nedskrivninger vedrørende værdipapirer, forpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder finansielle leasingforpligtelser mv. Endvidere indgår realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende afdækning af rente- og valutarisici, der ikke er indgået til sikring af nettoomsætning, vareforbrug eller anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af DONG Energy-koncernens danske selskaber og det ultimative moderselskab DONG Energy A/S har tillige valgt international sambeskatning med koncernens udenlandske datterselskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Det ultimative moderselskab DONG Energy A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager danske datterselskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling) mens selskaber, der anvender skattemæssigt underskud i andre danske selskaber, betaler sambeskatningsbidrag til moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Kostprisen tillægges skønnede omkostninger til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt retablering, i det omfang de indregnes som en hensat forpligtelse.

Låneomkostninger fra såvel specifik og generel låntagning, der direkte vedrører aktiver under opførelse med en længerevarende fremstillingsperiode, henføres i fremstillingsperioden til kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Bygninger	20 år
Produktionsanlæg	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til den lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede pengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

På aktiver, hvor der tidligere har været foretaget opskrivninger, foretages nedskrivning over egenkapitalen, dog højst med værdien af opskrivningshenlæggelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering af de omkostninger, der er nødvendige for at afvikle forpligtelsen, hvis dette har en væsentlig effekt på målingen af forpligtelsen. Der anvendes en før skat diskonteringsfaktor, som afspejler samfundets generelle renteniveau. Regnskabsårets forskydning i nutidsværdier indregnes under finansielle omkostninger.

Hensatte forpligtelser til fjernelse af naturgasdistributionssystemet og retablering måles til nutidsværdien af den på balancetidspunktet forventede fremtidige forpligtelse til oprydning og nedlukning. Den hensatte forpligtelse opgøres ud fra nuværende krav og estimerede omkostninger, der tilbagediskonteres til nutidsværdi. Konkrete risici, der skønnes at være på den hensatte forpligtelse, indregnes i de estimerede omkostninger. Der anvendes en diskonteringsfaktor, som reflekterer samfundets generelle renteniveau. Forpligtelserne indregnes, når disse opstår, og reguleres løbende for at afspejle ændringer i krav og prisniveau mv. Værdien af den hensatte forpligtelse indregnes under materielle aktiver og afskrives sammen med de relevante aktiver. Den tidsmæssige forøgelse af nutidsværdien af den hensatte forpligtelse indregnes i årets resultat under finansielle omkostninger.

Der indregnes en hensat forpligtelse vedrørende tabsgivende kontrakter, når koncernens forventede fordele fra en kontrakt er mindre end de uundgåelige omkostninger i henhold til kontrakten. Hvis det ikke anses for sandsynligt, at en forpligtelse vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, eller hvis forpligtelsen ikke kan opgøres pålideligt, anses forpligtelsen for at være en eventualforpligtelse, som ikke indregnes i balancen. Der oplyses om væsentlige eventualforpligtelser i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5% for aktuel skat og 22% for udskudt skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med værdireguleringer vedrørende det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdien i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin

Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning

Afkastningsgrad

Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige
aktiver

Forrentning af
egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig
egenkapital

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Nettoomsætning	1	726.665	575.547
Andre driftsindtægter		0	1.107
Andre eksterne omkostninger		-262.812	-198.622
Bruttoresultat		463.853	378.032
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		463.853	378.032
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-132.911	-131.745
Andre driftsomkostninger	2	-5.314	0
Resultat før finansielle poster		325.628	246.287
Finansielle indtægter	3	54	379
Finansielle omkostninger	4	-32.634	-44.970
Resultat før skat		293.048	201.696
Skat af årets resultat		-67.518	-50.283
Årets resultat		225.530	151.413
Foreslået udbytte		0	300.000
Overført overskud		225.530	-148.587
		225.530	151.413

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		409	2.235
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>409</u>	<u>2.235</u>
Grunde og bygninger		7.201	7.263
Produktionsanlæg og maskiner		1.295.839	1.445.316
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		540	307
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>38.065</u>	<u>24.294</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>1.341.645</u>	<u>1.477.180</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	3.047	3.047
Mellemregning med kunder (underdækning)	10	<u>36.563</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>39.610</u>	<u>3.047</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.381.664</u>	<u>1.482.462</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		142.057	214.064
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>233.131</u>	<u>331.384</u>
Tilgodehavender		<u>375.188</u>	<u>545.448</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>375.188</u>	<u>545.448</u>
Aktiver i alt		<u>1.756.852</u>	<u>2.027.910</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		100.000	100.000
Overført resultat		230.732	3.375
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	300.000
Egenkapital		<u>330.732</u>	<u>403.375</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	184.649	181.557
Andre hensættelser	9	105.707	194.501
Hensatte forpligtelser i alt		<u>290.356</u>	<u>376.058</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		720.000	820.000
Periodeafgrænsningsposter		82.738	39.403
Mellemregning med kunder (overdækning)		0	43.994
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>802.738</u>	<u>903.397</u>
Kreditinstitutter		0	29
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.968	1.967
Gæld til tilknyttede virksomheder	10	81.427	59.199
Selskabsskat		66.162	79.720
Anden gæld		77.508	101.376
Periodeafgrænsningsposter	10	98.961	76.413
Mellemregning med kunder (overdækning)	10	0	26.376
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>333.026</u>	<u>345.080</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.135.764</u>	<u>1.248.477</u>
Passiver i alt		<u>1.756.852</u>	<u>2.027.910</u>
Eventualposter m.v.	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar	100.000	3.375	300.000	403.375
Betalt ordinært udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Overførsler, reserver	0	1.827	0	1.827
Årets resultat	0	225.530	0	225.530
Egenkapital 31. december	100.000	230.732	0	330.732

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
1 Nettoomsætning		
Omsætning	619.732	584.218
Ændring i regulatorisk gæld/tilgodehavende	<u>106.933</u>	<u>-8.671</u>
Nettoomsætning i alt	<u><u>726.665</u></u>	<u><u>575.547</u></u>
	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
2 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger	<u>5.314</u>	<u>0</u>
	<u><u>5.314</u></u>	<u><u>0</u></u>
	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>54</u>	<u>379</u>
	<u><u>54</u></u>	<u><u>379</u></u>
	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	23.881	35.411
Renteelement af retableringsforpligtelse	8.753	8.376
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>1.183</u>
	<u><u>32.634</u></u>	<u><u>44.970</u></u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingspr ojekter	Udviklingspr ojekter unde r udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar	29.333	0	29.333
Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	5.314	5.314
Afgang i årets løb	0	-5.314	-5.314
Kostpris 31. december	<u>29.333</u>	<u>0</u>	<u>29.333</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	27.098	0	27.098
Årets afskrivninger	1.826	0	1.826
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>28.924</u>	<u>0</u>	<u>28.924</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>409</u>	<u>0</u>	<u>409</u>

Afskrives over

5-20 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægsakti- ver under udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar	8.271	4.744.194	910	24.294	4.777.669
Tilgang i årets løb	0	7.569	0	85.527	93.096
Afgang i årets løb	0	-97.547	0	0	-97.547
Overførsler i årets løb	0	71.422	334	-71.756	0
Kostpris 31. december	<u>8.271</u>	<u>4.725.638</u>	<u>1.244</u>	<u>38.065</u>	<u>4.773.218</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.008	3.298.878	603	0	3.300.489
Årets afskrivninger	62	130.921	101	0	131.084
Af- og nedskrivninger 31. december	1.070	3.429.799	704	0	3.431.573
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	7.201	1.295.839	540	38.065	1.341.645

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Kostpris 1. januar	3.047	3.047
Kostpris 31. december	3.047	3.047
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	3.047	3.047

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således (angivet i t.kr.):

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dansk Gasteknisk Center A/S	Hørsholm	36%	8.700	1.400

Noter til årsrapporten

	2015 <u>t.kr.</u>	2014 <u>t.kr.</u>
8 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	33	416
Materielle anlægsaktiver	176.573	196.622
Gældsforpligtelse vedr. overdækning	<u>8.043</u>	<u>-15.481</u>
	<u>184.649</u>	<u>181.557</u>

	2015 <u>t.kr.</u>	2014 <u>t.kr.</u>
9 Andre hensættelser		
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Over 5 år	<u>105.707</u>	<u>194.501</u>
	<u>105.707</u>	<u>194.501</u>

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede fremtidige omkostninger til oprydning og nedlukning af selskabets gasdistributionsanlæg mv. De hensatte forpligtelser er tilbagediskonteret til nutidsværdi. Modværdien af hensættelsen indregnes under materielle anlægsaktiver og afskrives sammen med de relevante aktiver.

10 Langfristede gældsforpligtelser

	2015 <u>t.kr.</u>	2014 <u>t.kr.</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	<u>720.000</u>	<u>820.000</u>
Langfristet del	720.000	820.000
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	<u>81.427</u>	<u>59.199</u>
Kortfristet del	<u>81.427</u>	<u>59.199</u>
	<u>801.427</u>	<u>879.199</u>

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Periodeafgrænsningsposter		
Mellem 1 og 5 år	82.738	39.403
Langfristet del	82.738	39.403
Øvrig kortfristet periodeafgrænsningsposter	98.961	76.413
Kortfristet del	98.961	76.413
	181.699	115.816
Mellemregning med kunder (overdækning)		
Mellem 1 og 5 år	-36.563	43.994
Langfristet del	-36.563	43.994
Øvrig kortfristet overdækning	0	26.376
Kortfristet del	0	26.376
	-36.563	70.370

11 Eventualposter m.v.

Erstatningsforpligtelser

Ifølge lovgivningen er selskab DONG Gasdistribution A/S pålagt en generel erstatningspligt for skader forvoldt ved selskabets gas- og olieaktiviteter, selv om skaderne sker ved hændelige uheld (objektivt ansvar). Der er tegnet sædvanlig forsikring til imødegåelse af erstatningskrav.

Retssager

Selskabet er part i en række retssager og juridiske tvister, der hverken enkeltvis eller samlet vil kunne have væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

DONG Gas Distribution A/S er i øvrigt ikke part i retssager, hvor der er rejst krav om erstatning eller, hvor der på anden måde vil kunne gøres krav mod DONG Gas Distribution A/S, og som vil kunne have indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Kautions- og garantiforpligtelser

Noter til årsrapporten

Selskabet er fælles momsregistreret med øvrige selskaber i DONG-koncernen. Fællesregistreringen indebærer, at selskabet hæfter solidarisk for betaling af moms under fællesregistreringen.

Virksomheden indgår i international sambeskatning med de tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre. Der henvises til årsrapporten for DONG Energy A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
DONG Energy A/S, Kraftsværksvej 53, 7000 Fredericia.	Moderselskab, 100% ejet
Øvrige nærtstående parter	
Den Danske stat ved Finansministeriet	Majoritetsaktionær

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

DONG Energy A/S