
Egedal Vandforsyning A/S

Knud Bro Allé 1, 3660 Stenløse

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 32 14 58 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/5 2016

Anne Margrethe Hansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Egedal Vandforsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt 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 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 5. april 2016

Direktion

Anne Margrethe Hansen

Bestyrelse

Kim Linnert Røgen
formand

Jens Jørgen Nygaard
næstformand

Karsten Søndergaard Nielsen

Peter Rudolf Hansen

Ric Bruno Corvenius Jakobsen

Bjarne Larsen

Ida Elisa Bode

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Egedal Vandforsyning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Egedal Vandforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med koncernens verserende skattesag.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 25. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Egedal Vandforsyning A/S
Knud Bro Allé 1
3660 Stenløse
Hjemmeside: www.feforsyning.dk

CVR-nr.: 32 14 58 41
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Egedal

Bestyrelse

Kim Linnert Røgen, formand
Jens Jørgen Nygaard, næstformand
Karsten Søndergaard Nielsen
Peter Rudolf Hansen
Ric Bruno Corvenius Jakobsen
Bjarne Larsen
Ida Elisa Bode

Direktion

Anne Margrethe Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	8.564	9.184	7.410	7.850	7.067
Resultat før finansielle poster	2	2.579	1.164	3.267	2.195
Resultat af finansielle poster	-10	28	64	37	174
Årets resultat	-1	2.231	613	2.478	1.775
Balance					
Balancesum	170.897	74.883	73.810	73.409	73.637
Egenkapital	132.866	59.523	57.293	56.680	54.202
Nøgletal i %					
Bruttomargin	67,3%	66,0%	65,6%	74,8%	63,3%
Overskudsgrad	0,0%	28,1%	15,7%	41,6%	31,1%
Afkastningsgrad	0,0%	3,4%	1,6%	4,5%	3,0%
Soliditetsgrad	77,7%	79,5%	77,6%	77,2%	73,6%
Forrentning af egenkapital	0,0%	3,8%	1,1%	4,5%	3,3%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Egedal Vandforsyning A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Dog henvises til beskrivelsen i ledelsesberetningen om opskrivning af materielle anlægsaktiver.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage vandforsyningsvirksomhed efter vandforsyningsloven, herunder vandforsyningsvirksomhed i Egedal Kommune. Selskabets geografiske forsyningsområde dækker det oprindelige Ølstykke Kommunes areal.

Selskabet varetager vandforsyning til ca. 17.000 borgere i Ølstykke. Selskabet ejer 2 kildepladser samt har delt ejerskab af en 3. kildeplads med Frederikssund Vandforsyning, benævnt Fredsøl samarbejdet. Råvandet behandles på selskabets vandværk, beliggende på Svestrupvej i Ølstykke.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.145, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 132.866.228.

Regulatoriske forhold

Egedal Vandforsyning A/S har for regnskabsåret 2015 fået udmeldt et prisloft på DKK 9,25 pr. m³ eksklusiv afgift, svarende til en indtægtsramme på DKK 5,8 mio. Selskabet har valgt at udnytte prisloftet i 2015 fuldt ud.

Selskabet har i overensstemmelse med prisloftsbekendtgørelsen og udviklingen i dansk regnskabspraksis for forsyningselskaber valgt at indregne over og underdækninger med forbrugerne. Selskabet har en takstmæssig overdækning på ca. DKK 10,3 mio. som forventes tilbagebetalt til forbrugerne ved takstreduktioner i løbet af 2016 - 2021.

Væsentlige begivenheder

Selskabets aktiviteter har, udover varetagelse af den daglige drift og vedligeholdelse af selskabets anlæg, været koncentreret omkring renoveringen af vandværket.

Årets investeringer

Årets samlede investeringer udgør 5,7 mio.kr. svarende til den budgetmæssige forventning. Selskabets investeringer har især været målrettet renovering af Ølstykke vandværk samt et ledningsprojekt omkring Værebrovej. Derudover er der etableret ny bytryksmåler til erstatning for den eksisterende, der var placeret i en kommunal ejet bygning, der står foran nedrivning.

Ledelsesberetning

Årets resultat sammenholdt med tidligere udtrykte forventninger

Årets resultat blev anderledes end det oprindeligt budgetteret pga. den ændrede værdiansættelse af selskabet aktiver. Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Opskrivning af materielle anlægsaktiver i året

Selskabet har i 2015 foretaget en opskrivning af materielle anlægsaktiver til de værdier som er godkendt af Forsyningssekretariatet. Opskrivningen udgør DKK 94 mio. og er bundet direkte på egenkapitalens "reserve for opskrivninger" efter fradrag af udskudt skat. Opskrivningen kan som den øvrige egenkapital ikke udloddes til ejerne jf. beskrivelsen i egenkapitalopgørelsen på side 11.

Grundlaget for indtjeningen

Egedal Vandforsyning A/S opkræver for leverance af drikkevand til ca. 17.000 borgere i Ølstykke. Taksten pr. m³ beregnes af selskabet og godkendes af bestyrelsen ud fra budgetterede drifts- og investeringsomkostninger og indenfor rammerne fastsat i henhold til de prislofter Forsyningssekretariatet udmelder.

Taksterne bliver efterfølgende godkendt af Egedal Byråd.

Eksternt miljø

Egedal Vandforsyning A/S påvirker miljøet direkte via bortskaffelse af skyllevand fra vandværkets filterskylninger. Egedal Vandforsyning A/S påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, vand, materialer og brændstoffer mv. i forbindelse med selskabets drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. Det er selskabets opfattelse, at der ikke påhviler selskabet yderligere skatteforpligtelser ud over de oplyste

Usædvanlige forhold

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		8.564.053	9.184.493
Produktionsomkostninger		-2.803.600	-3.123.473
Bruttoresultat		5.760.453	6.061.020
Distributionsomkostninger		-4.501.960	-1.359.300
Administrationsomkostninger		-1.256.513	-2.122.426
Resultat før finansielle poster		1.980	2.579.294
Finansielle indtægter		55.537	27.593
Finansielle omkostninger		-65.603	0
Resultat før skat		-8.086	2.606.887
Skat af årets resultat	1	6.941	-376.012
Årets resultat		-1.145	2.230.875

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.145	2.230.875
		-1.145	2.230.875

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Software		0	263.294
Immaterielle anlægsaktiver	2	0	263.294
Grunde		3.306.700	8.855.269
Produktionsanlæg og maskiner		144.417.063	37.716.334
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		685.305	7.430.162
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.449.853	2.265.935
Materielle anlægsaktiver	3	151.858.921	56.267.700
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.124.016	0
Finansielle anlægsaktiver	4	15.124.016	0
Anlægsaktiver		166.982.937	56.530.994
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.196	123.112
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	1.428.185
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.349.917	0
Andre tilgodehavender		720.533	767.681
Udskudt skatteaktiv		0	146.899
Tilgodehavender		2.111.646	2.465.877
Likvide beholdninger		1.802.107	15.886.577
Omsætningsaktiver		3.913.753	18.352.454
Aktiver		170.896.690	74.883.448

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000
Reserve for opskrivninger		73.343.903	0
Overført resultat		54.522.325	54.523.470
Egenkapital	5	132.866.228	59.523.470
Hensættelse til udskudt skat		20.600.927	0
Hensatte forpligtelser		20.600.927	0
Kreditinstitutter		5.018.751	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.098.763	2.155.210
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	85.505
Gæld til associerede virksomheder		589.022	399.314
Regulatorisk overdækning		10.347.258	12.251.213
Anden gæld		375.741	468.736
Kortfristede gældsforpligtelser		17.429.535	15.359.978
Gældsforpligtelser		17.429.535	15.359.978
Passiver		170.896.690	74.883.448
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for op-	Overført	I alt
	DKK	skrivninger	resultat	DKK
		DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	5.000.000	0	54.523.470	59.523.470
Årets opskrivning	0	73.343.903	0	73.343.903
Årets resultat	0	0	-1.145	-1.145
Egenkapital 31. december	5.000.000	73.343.903	54.522.325	132.866.228

Selskabets virksomhed er underlagt lov om vandforsyning. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i lov om vandforsyning kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets sambeskatningsbidrag	0	720.277
Regulering af udskudt skat	0	42.429
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-6.941	-386.694
	-6.941	376.012

Selskabet er part i en verserende skattesag vedrørende de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne. SKAT har ikke godkendt de anvendte indgangsværdier på anlægsaktiverne, men har korrigeret dem til et væsentligt lavere niveau. Selskabet har anket sagen til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i 2014 truffet afgørelse i enkelte prøvesager til SKAT's fordel. Efterfølgende drøftelser mellem parterne, har medført, at der er blevet enighed om, at anvende syn- og skønsmænd i forbindelse med afgørelse af prøvesagerne. Prøvesagerne er berammet til forhandling i foråret 2017.

Det er selskabets ledelses opfattelse at der ikke påhviler selskabet yderligere skatteforpligtelser udover de i regnskabet oplyste.

2 Immaterielle anlægsaktiver

	Software
	DKK
Kostpris 1. januar	421.313
Overførsler i årets løb	-421.313
Kostpris 31. december	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	158.019
Overførsel i årets løb	-158.019
Ned- og afskrivninger 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0
Afskrives over	3-10 år

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	10.178.865	40.464.751	10.157.236	2.265.935	63.066.787
Tilgang i årets løb	0	0	0	5.697.543	5.697.543
Overførsler i årets løb	-6.872.165	21.293.734	-9.486.631	-4.513.625	421.313
Kostpris 31. december	<u>3.306.700</u>	<u>61.758.485</u>	<u>670.605</u>	<u>3.449.853</u>	<u>69.185.643</u>
Årets opskrivninger	0	93.539.036	491.610	0	94.030.646
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>93.539.036</u>	<u>491.610</u>	<u>0</u>	<u>94.030.646</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.323.596	2.748.417	2.727.074	0	6.799.087
Overførsler i årets løb	-1.323.596	3.940.084	-2.458.471	0	158.017
Årets afskrivninger	0	4.191.957	208.307	0	4.400.264
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>10.880.458</u>	<u>476.910</u>	<u>0</u>	<u>11.357.368</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.306.700</u>	<u>144.417.063</u>	<u>685.305</u>	<u>3.449.853</u>	<u>151.858.921</u>
Afskrives over		10-100 år	5-10 år		

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	14.976.672
Kostpris 31. december	<u>14.976.672</u>
Opskrivninger 1. januar	0
Årets opskrivninger	147.344
Opskrivninger 31. december	<u>147.344</u>
Nedskrivninger 1. januar	0
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.124.016</u>

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

Noter til årsregnskabet

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Egedal Kommune
Egedal Forsyning A/S

Hovedaktionær
Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Furesø Egedal Forsyning A/S
Egedal Spildevand A/S

Associeret
Søsterselskab

Transaktioner

Salg af vand til Egedal Kommune og køb af administrative ydelser hos Egedal Kommune er sket til markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelsen, direktionen, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Egedal Forsyning A/S.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Egedal Vandforsyning A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

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 alle 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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af vand indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter i forbindelse med salget.

Ved regnskabsperiodens udgang sammenholdes årets opkrævninger med den mulige opkrævning i henhold til lovgivningen. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en forpligtelse til efterfølgende prisreduktion hensættes et tilsvarende beløb i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herunder omkostninger til køb og produktion af vand. Desuden indeholder regnskabsposten afskrivninger på andre anlæg og driftsmateriel og inventar.

Regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af vandledningsnet samt det forbrug af hjælpemidler, der er anvendt for at opnå nettoomsætningen. Desuden indeholder regnskabsposten afskrivninger på infrastrukturanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger på software og bygninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter softwarelicenser.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010 er værdiansat til myndighedsgodkendte standardværdier (POLKA-værdier) fratrukket lineære afskrivninger. Disse værdiansættelsesprincipper er gældende for alle regulerede vand- og spildevandsselskaber i Danmark.

Materielle anlægsaktiver anskaffet efter 1. januar 2010 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.

Regnskabspraksis

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

Produktionsanlæg og maskiner	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Software	3-10 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Regulatorisk underdækning

Underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i omsætningen og opkræves fra forbrugerne i henhold til investeringsrammen, indregnes i balancen under andre tilgodehavender til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Regnskabspraksis

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Regulatorisk overdækning

Regulatorisk overdækning opført som forpligtelser er det beløb som selskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$