
Egedal Vandforsyning A/S

Knud Bro Allé 1, 3660 Stenløse

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 32 14 58 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /4 2017

Kim Linnert Røgen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 11

Balance 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 14

Noter til årsregnskabet 15

Regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 4. april 2017

Direktion

Anne Margrethe Hansen

Bestyrelse

Kim Linnert Røgen
formand

Charlotte Haagendrup
næstformand

Keld Stenlien

Peter Rudolf Hansen

Ric Bruno Corvenius Jakobsen

Bjarne Larsen

Peter Egemose Grib

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Egedal Vandforsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Egedal Vandforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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

Fremhævelse af 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

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Hellerup, den 4. april 2017

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
Charlotte Haagendrup, næstformand
Keld Stenlien
Peter Rudolf Hansen
Ric Bruno Corvenius Jakobsen
Bjarne Larsen
Peter Egemose Grib

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:

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	8.600	8.564	9.184	7.410	7.850
Resultat før finansielle poster	39	2	2.579	1.164	3.267
Resultat af finansielle poster	-39	-10	28	64	37
Årets resultat	0	-1	2.231	613	2.478
Balance					
Balancesum	171.326	170.897	74.883	73.810	73.409
Egenkapital	132.866	132.866	59.523	57.293	56.680
Nøgletal i %					
Bruttomargin	67,4%	67,3%	66,0%	65,6%	74,8%
Overskudsgrad	0,5%	0,0%	28,1%	15,7%	41,6%
Afkastningsgrad	0,0%	0,0%	3,4%	1,6%	4,5%
Soliditetsgrad	77,6%	77,7%	79,5%	77,6%	77,2%
Forrentning af egenkapital	0,0%	0,0%	3,8%	1,1%	4,5%

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 2016 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.

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 2016 udviser et overskud på DKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 132.866.228.

Årets investeringer

Årets samlede investeringer udgør 6,6 mio.kr. mod budgetmæssig forventning på 4,3 mio.kr. Selskabets investeringer har især været målrettet renovering af Ølstykke vandværk. Derudover har der været arbejdet på et ledningsprojekt omkring Rytterbakken.

Væsentlige begivenheder

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

Ledelsesberetning

Ny lovgivning

Regeringen vedtog i 2016 den nye vandsektorlov og efterfølgende en række bekendtgørelser til loven, bl.a. bekendtgørelsen om nye økonomiske rammer for vand- og spildevandsselskaberne.

I bekendtgørelsen fastlægges nye regler for de økonomiske rammer som vand- og spildevandsselskaberne underlægges med virkning for forsyningsårene 2017 og fremefter. De nye økonomiske rammer baseres på selskabernes tidligere prislofter for 2015 og 2016, men ændres på følgende væsentlige områder:

- Selskabernes rammer låses som udgangspunkt på 2016 niveau og vil ikke længere udvides i takt med selskabets investeringer i anlægsaktiver. De økonomiske rammer vil fremadrettet alene prisfremskrives med udviklingen i et fastlagt prisindeks.
- Selskaberne vil fremadrettet blive benchmarket på både drifts- og anlægsomkostninger (totalomkostninger) og årligt modtage effektiviseringskrav til totalomkostningerne fra forsyningssekretariatet
- Den hidtidige skarpe adskillelse af drift og anlæg udgår og de nye økonomiske rammer giver selskaberne bedre mulighed for selvstændigt at beslutte, om opkrævede indtægter anvendes til driftsopgaver eller anlægsinvesteringer.

I praksis vil de nye regler stille øgede krav til selskabernes langsigtede planlægning af drift- og anlægsopgaver, da den samlede økonomi på lang sigt skal holdes inden for de økonomiske rammer. Selskaberne kan fortsat lånefinansiere større anlægsprojekter men skal samtidigt sikre, at fremtidige finansieringsomkostninger og afdrag på den optagne anlægsgæld også kan indeholdes i de økonomiske rammer.

Det er ledelsens vurdering, at de selskabet vil kunne finansiere de planlagte drifts- og anlægsopgaver i 2017 under de nye økonomiske rammer.

Ledelsesberetning

Etablering af NOVAFOS

Kapitalejerne besluttede i efteråret 2016 at fusionere Furesø Egedal Forsyning sammen med 5 andre nordsjællandske forsyningsvirksomheder. Fusionen blev gennemført den 1. januar 2017 ved etablering af et fælles holdingselskab, NOVAFOS Holding A/S.

NOVAFOS skal varetage vandforsyning og spildevandshåndtering (ledningsnet og renseanlæg) i de 9 ejerkommuner; Allerød, Ballerup, Egedal, Frederikssund, Furesø, Gentofte, Gladsaxe, Hørsholm og Rudersdal. Kommunerne ejer i dag følgende forsyningselskaber, som vil blive omfattet af det nye samarbejde:

- Forsyning Ballerup
- Forsyningen Allerød Rudersdal
- Frederikssund Forsyning
- Furesø Egedal Forsyning
- Hørsholm Vand
- Nordvand

Fusionen har ingen betydning for regnskabsaflæggelsen i Furesø Egedal Forsyning for 2016.

Årets resultat sammenholdt med tidligere udtrykte forventninger

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

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

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 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	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning		8.599.880	8.564.053
Produktionsomkostninger		-2.803.126	-2.803.600
Bruttoresultat		5.796.754	5.760.453
Distributionsomkostninger		-4.685.560	-4.501.960
Administrationsomkostninger		-1.071.807	-1.256.513
Resultat af ordinær primær drift		39.387	1.980
Resultat før finansielle poster		39.387	1.980
Finansielle indtægter		44.956	55.537
Finansielle omkostninger		-84.343	-65.603
Resultat før skat		0	-8.086
Skat af årets resultat	1	0	6.941
Årets resultat		0	-1.145

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		0	-1.145
		0	-1.145

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde		3.306.700	3.306.700
Produktionsanlæg og maskiner		142.280.418	144.417.063
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		608.614	685.305
Materielle anlægsaktiver under udførelse		7.797.190	3.449.853
Materielle anlægsaktiver	2	153.992.922	151.858.921
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.020.612	15.124.016
Finansielle anlægsaktiver	3	15.020.612	15.124.016
Anlægsaktiver		169.013.534	166.982.937
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		919.283	41.196
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.660	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.410	1.349.917
Andre tilgodehavender		479.240	720.532
Tilgodehavender		1.407.593	2.111.645
Likvide beholdninger		904.965	1.802.107
Omsætningsaktiver		2.312.558	3.913.752
Aktiver		171.326.092	170.896.689

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000
Reserve for opskrivninger		73.343.903	73.343.903
Overført resultat		54.522.325	54.522.325
Egenkapital		132.866.228	132.866.228
Hensættelse til udskudt skat		20.600.927	20.600.927
Hensatte forpligtelser		20.600.927	20.600.927
Kreditinstitutter		6.036.315	5.018.751
Leverandører af varer og tjenesteydelser		372.620	1.098.763
Gæld til associerede virksomheder		685.002	589.022
Regulatorisk overdækning		10.698.610	10.347.258
Anden gæld		66.390	375.740
Kortfristede gældsforpligtelser		17.858.937	17.429.534
Gældsforpligtelser		17.858.937	17.429.534
Passiver		171.326.092	170.896.689
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		
Nærtstående parter	5		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>skrivninger</u>	<u>resultat</u>	<u>DKK</u>
		<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	<u>5.000.000</u>	<u>73.343.903</u>	<u>54.522.325</u>	<u>132.866.228</u>
Egenkapital 31. december	<u>5.000.000</u>	<u>73.343.903</u>	<u>54.522.325</u>	<u>132.866.228</u>

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

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets sambeskatningsbidrag	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-6.941
	0	-6.941

Usikkerhed vedrørende skattesag

Der er ved regnskabsafslæggelsen lagt til grund, at de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne svarer til den værdier, som blev opgjort til brug for balancen ved etableringen pr. 1. januar 2010 med efterfølgende tilgange. Generelt er der i branchen usikkerhed om opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver og SKAT har i 2012 truffet afgørelse om nedsættelse af de skattemæssige indgangsværdier for selskabet.

Selskabet har anket afgørelsen til Landsskatteretten i lighed med en lang række andre vandselskaber i branchen. Landsskatteretten traf i 2014 afgørelse i 3 prøvesager til fordel for SKAT. Selskaberne bag prøvesagerne har, i samarbejde med brancheforeningen DANVA, anket afgørelserne til Landsretten.

Der er i 2016 blevet udført en syn- og skønsvurdering af værdiansættelsen af materielle anlægsaktiver i vand- og spildevandsselskaberne af en uafhængig syn- og skønsmænd. Parterne behandler i øjeblikket udtalelsen fra syn- og skønsmændene. Det forventes at Landsretten behandler skattesagen i slutningen af 2017.

Det er selskabets opfattelse at der ikke påhviler selskabet yderligere skattemæssige forpligtelser ud over de i årsregnskabet indregnede.

Indtil den endelige afgørelse på skattesagen er der dog usikkerhed knyttet til den indregnede aktuelle og udskudte skat. Da selskabet kan indregne enhver skattebetaling i taksterne er det ledelsens vurdering, at skattesagen ikke vil have væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

Noter til årsregnskabet

2 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	3.306.700	61.758.485	670.605	3.449.851	69.185.641
Korrektion af primosaldo	0	12.719.965	288.615	0	13.008.580
Tilgang i årets løb	0	0	0	6.614.298	6.614.298
Overførsler i årets løb	0	2.125.603	141.356	-2.266.959	0
Kostpris 31. december	<u>3.306.700</u>	<u>76.604.053</u>	<u>1.100.576</u>	<u>7.797.190</u>	<u>88.808.519</u>
Opskrivninger 1. januar	0	93.539.036	491.610	0	94.030.646
Opskrivninger 31. december	0	93.539.036	491.610	0	94.030.646
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	10.880.458	476.910	0	11.357.368
Korrektion af primosaldo	0	12.719.965	288.615	0	13.008.580
Årets afskrivninger	0	4.262.248	218.047	0	4.480.295
Ned- og afskrivninger 31. december	0	27.862.671	983.572	0	28.846.243
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.306.700</u>	<u>142.280.418</u>	<u>608.614</u>	<u>7.797.190</u>	<u>153.992.922</u>
Afskrives over		10-100 år	5-10 år		

3 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	14.976.672
Kostpris 31. december	<u>14.976.672</u>
Opskrivninger 1. januar	147.344
Valutakursregulering	<u>-103.404</u>
Opskrivninger 31. december	<u>43.940</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.020.612</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.306.700	3.306.700

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

5 Nærtstående parter

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:

Navn	Hjemsted
Egedal Forsyning A/S	Stenløse

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Egedal Vandforsyning A/S for 2016 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 2016 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 distributionsanlæg.

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.

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

Regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner 10-100 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 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 nettorealisationsværdi, 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 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

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.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$