

---

# *Egedal Spildevand A/S*

Knud Bro Alle 1, 3660 Stenløse

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 32 14 59 14

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

Kim Lennart Røgen  
Dirigent



# 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 Spildevand 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

Peter Rudolf Hansen

Keld Stenlien

Ric Bruno Corvenius Jakobsen

Bjarne Larsen

Peter Egemose Grib

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Egedal Spildevand 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 Spildevand 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 Spildevand A/S  
Knud Bro Alle 1  
3660 Stenløse  
Hjemmeside: [www.feforsyning.dk](http://www.feforsyning.dk)

CVR-nr.: 32 14 59 14  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Egedal

### Bestyrelse

Kim Linnert Røgen, formand  
Charlotte Haagendrup, næstformand  
Peter Rudolf Hansen  
Keld Stenlien  
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
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	58.960	59.763	56.612	63.202	56.830
Resultat før finansielle poster	-10.164	-7.266	15.273	18.302	15.556
Resultat af finansielle poster	-74	12	125	134	-27
Årets resultat	-7.986	-5.561	11.584	16.005	11.646
<b>Balance</b>					
Balancesum	1.588.960	1.585.712	523.795	499.507	471.556
Egenkapital	1.283.622	1.270.892	466.761	455.177	439.172
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	79,6%	81,3%	84,1%	86,1%	85,4%
Overskudsgrad	-17,2%	-12,2%	27,0%	29,0%	27,4%
Afkastningsgrad	-0,6%	-0,5%	2,9%	3,7%	3,3%
Soliditetsgrad	80,8%	80,1%	89,1%	91,1%	93,1%
Forrentning af egenkapital	-0,6%	-0,6%	2,5%	3,6%	2,7%

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



# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Egedal Spildevand 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 spildevandsforsyningsvirksomhed efter lovgivningen, herunder spildevandsforsyningsvirksomhed i Egedal Kommune.

Egedal Spildevand A/S varetager transport af spildevandet for alle ca. 42.000 borgere i Egedal Kommune. Spildevand fra Stenløse og Ølstykkeområdet behandles på selskabets tre renselanlæg hhv. de to hovedanlæg Stenløse og Ølstykke renselanlæg samt et mindre anlæg i Slagslunde. Spildevandet fra hovedparten af det oprindelige Smørum Kommune behandles på det fælleskommunale renselanlæg Måløv Renselanlæg A/S.

Selskabet varetager desuden tømningsordninger i Egedal Kommune, der omfatter godt 650 ejendomme, som ikke er tilsluttet et renselanlæg.

## Målsætning

Det er selskabets målsætning at sikre spildevandsforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugeren.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 7.985.936, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.283.621.518.

# 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.

## Væsentlige begivenheder

Selskabets aktiviteter har, udover varetagelse af den daglige drift og vedligeholdelse af selskabets anlæg, været koncentreret omkring den intensiverede indsats for renovering af ledningsnettet og bassiner.

# 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 renselanlæg) 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 investeringer

Årets samlede investeringer udgør DKK 30,2 mio. mod en budgetmæssig forventning på DKK 40,3 mio. Selskabets investeringer har været præget af projekter med renoveringer af eksisterende ledninger samt investeringer i bassiner. Årsagerne til det reducerede investeringsniveau er primært senere udbygning af henholdsvis Dyvelåsen og Egedal By samt forsinkelse af projektet vedr. omlægning af Stenløse Å.

## Årets resultat sammenholdt med tidligere udtrykte forventninger

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

## Grundlaget for indtjeningen

Indtægterne, der finansierer driften af Egedal Spildevand, kommer fra betaling for afledt spildevand samt vejafvandingsbidrag fra kommune og vejdirektoratet for regnvand, der ledes igennem kloaksystemet. Taksten pr. m<sup>3</sup> 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.

# Ledelsesberetning

## Eksternt miljø

Egedal Spildevand påvirker miljøet direkte fra renselanlæggene i Egedal gennem udledning af rensed spildevand til recipient, afsætning af slam, fedt, ristestof og sand samt gennem regnbetingede udløb til recipient som konsekvens af store regnhændelser. Egedal Spildevand påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, vand, hjælpestoffer, materialer og brændstoffer m.v.

## 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 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
<b>Nettoomsætning</b>		<b>58.960.267</b>	<b>59.762.838</b>
Produktionsomkostninger		-12.025.745	-11.197.577
<b>Bruttoresultat</b>		<b>46.934.522</b>	<b>48.565.261</b>
Distributionsomkostninger		-53.339.267	-52.383.854
Administrationsomkostninger		-3.759.502	-3.447.278
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-10.164.247</b>	<b>-7.265.871</b>
Finansielle indtægter		195.959	227.056
Finansielle omkostninger		-270.091	-214.699
<b>Resultat før skat</b>		<b>-10.238.379</b>	<b>-7.253.514</b>
Skat af årets resultat	1	2.252.443	1.692.360
<b>Årets resultat</b>		<b>-7.985.936</b>	<b>-5.561.154</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-7.985.936	-5.561.154
		<b>-7.985.936</b>	<b>-5.561.154</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde		1.143.646	1.143.646
Produktionsanlæg og maskiner		1.471.935.296	1.461.395.867
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.274.491	23.664.090
Materielle anlægsaktiver under udførelse		10.221.255	30.835.877
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>1.506.574.688</b>	<b>1.517.039.480</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		20.715.156	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	50.068.704	50.413.386
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>70.783.860</b>	<b>50.413.386</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.577.358.548</b>	<b>1.567.452.866</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.033.205	4.198.789
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	405.608
Andre tilgodehavender		2.138.922	4.318.097
Tilgodehavende selskabsskat		1.217.770	74.000
Periodeafgrænsningsposter		37.765	11.330
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.427.662</b>	<b>9.007.824</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.173.965</b>	<b>9.251.582</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>11.601.627</b>	<b>18.259.406</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.588.960.175</b>	<b>1.585.712.272</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		11.000.000	10.000.000
Overkurs ved emission		19.715.156	0
Reserve for opskrivninger		809.692.292	809.692.292
Overført resultat		443.214.070	451.200.006
<b>Egenkapital</b>	4	<b>1.283.621.518</b>	<b>1.270.892.298</b>
Hensættelse til udskudt skat		242.230.753	244.483.196
Andre hensættelser		5.880.100	3.912.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>248.110.853</b>	<b>248.395.196</b>
Kreditinstitutter		31.187.627	32.120.007
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.694.719	14.891.575
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.660	0
Gæld til associerede virksomheder		2.459.009	1.644.662
Regulatorisk overdækning		16.950.484	15.650.895
Anden gæld		933.305	2.117.639
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>57.227.804</b>	<b>66.424.778</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>57.227.804</b>	<b>66.424.778</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.588.960.175</b>	<b>1.585.712.272</b>
Nærtstående parter	5		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	10.000.000	0	809.692.292	451.200.006	1.270.892.298
Kapitalforhøjelse Måløv Renseanlæg	1.000.000	19.715.156	0	0	20.715.156
Korrigeret egenkapital 1. januar	11.000.000	19.715.156	809.692.292	451.200.006	1.291.607.454
Årets resultat	0	0	0	-7.985.936	-7.985.936
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>11.000.000</b>	<b>19.715.156</b>	<b>809.692.292</b>	<b>443.214.070</b>	<b>1.283.621.518</b>



# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets sambeskatningsbidrag	0	0
Regulering af udskudt skat	<u>-2.252.443</u>	<u>-1.692.360</u>
	<b><u>-2.252.443</u></b>	<b><u>-1.692.360</u></b>

Der er ved regnskabsaflæggelsen 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	1.143.646	545.910.490	7.790.240	30.835.877	585.680.253
Korrektion af primosaldo	0	120.430.751	3.233.412	0	123.664.163
Tilgang i årets løb	0	0	0	30.203.007	30.203.007
Overførsler i årets løb	0	49.822.921	994.708	-50.817.629	0
Kostpris 31. december	<u>1.143.646</u>	<u>716.164.162</u>	<u>12.018.360</u>	<u>10.221.255</u>	<u>739.547.423</u>
Opskrivninger 1. januar	0	1.017.544.243	20.522.799	0	1.038.067.042
Opskrivninger 31. december	0	1.017.544.243	20.522.799	0	1.038.067.042
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	102.058.866	4.648.949	0	106.707.815
Korrektion af primosaldo	0	120.430.751	3.233.412	0	123.664.163
Årets afskrivninger	0	39.283.492	1.384.307	0	40.667.799
Ned- og afskrivninger 31. december	0	261.773.109	9.266.668	0	271.039.777
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.143.646</u></b>	<b><u>1.471.935.296</u></b>	<b><u>23.274.491</u></b>	<b><u>10.221.255</u></b>	<b><u>1.506.574.688</u></b>
Afskrives over		<u>10-100 år</u>	<u>5-10 år</u>		

## 3 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	49.922.241
Kostpris 31. december	<u>49.922.241</u>
Opskrivninger 1. januar	491.145
Valutakursregulering	<u>-344.682</u>
Opskrivninger 31. december	<u>146.463</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>50.068.704</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 100.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016	2015	2014	2013	2012
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000
Kapitalforhøjelse	1.000.000	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december</b>	<b>11.000.000</b>	<b>10.000.000</b>	<b>10.000.000</b>	<b>10.000.000</b>	<b>10.000</b>

## 5 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

---

Egedal Forsyning A/S

Hjemsted

---

Stenløse

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Egedal Spildevand A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra 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 indeholder opkrævninger af vandafledningsafgift indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter fra årets opkrævninger opgøres på grundlag af kundernes måleaflysning m.v. herunder en vurdering af hvorvidt betaling herfor er eller forventes modtaget.

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 hertil svarende beløb i balancen.

# Regnskabspraksis

## 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.

## 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

### 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 anskattet 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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### 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

Regulatorisk underdækning vedrørende indeværende og tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i vandaflædningsafgiften og opkræves af forbrugere i henhold til den udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen under de andre tilgodehavender til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

# Regnskabspraksis

## Regulatorisk overdækning

Regulatorisk overdækning, vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i vandafledningsafgiften og opkræves fra forbrugerne i henhold til den udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen under andre tilgodehavender til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## 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.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. 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.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

## 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.

# Regnskabspraksis

## Finansielle gældsforpligtelser

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

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