

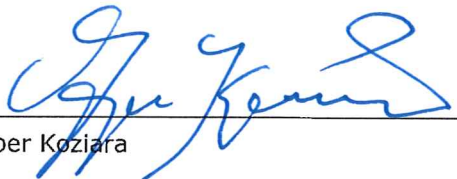
**Greve Forsyning Holding
A/S**

Løvmosen 2
2670 Greve
CVR-nr. 32269761

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2017

Dirigent



Navn: Jesper Koziara

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	11
Koncernens balance pr. 31.12.2016	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	15
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Greve Forsyning Holding A/S
Løvmosen 2
2670 Greve

CVR-nr.: 32269761

Stiftet: 23.06.2009

Hjemsted: Greve

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 56652222

Hjemmeside: www.klarforsyning.dk

E-mail: klar@klarforsyning.dk

Bestyrelse

Lars Therkildsen, formand

Henrik Torsten Larsen, næstformand

Brian Hemmingsen

Marc Nouri Genning

Henning Christiansen

Tina Braunstein

Bill Schønning Glentved

Direktion

Line von Benzon Hollesen, administrerende direktør

Jesper Koziara, teknisk direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Greve Forsyning Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 26.04.2017

Direktion




Line von Benzon Hollesen
administrerende direktør



Jesper Koziara
teknisk direktør

Bestyrelse



Lars Therkildsen
formand



Henrik Torsten Larsen
næstformand



Brian Hemmingsen



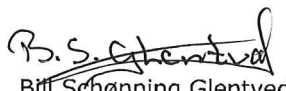
Marc Nouri Genning



Henning Christiansen



Tina Braunstein



Biff Schönning Glentved

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Greve Forsyning Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Greve Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af datterselskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat i datterselskabet.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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. Fejlinformation

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 koncernens og 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 26.04.2017

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

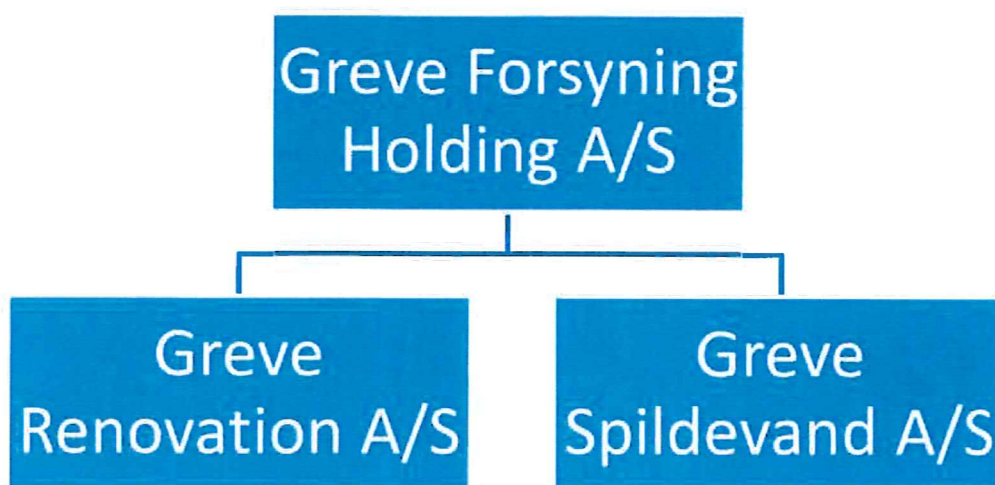

Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor


Lisa Svensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	105.132	107.436	127.959	123.643	107.411
Bruttoresultat	12.306	11.419	34.065	31.758	9.649
Driftsresultat	(3.614)	(5.776)	19.224	17.632	(5.787)
Resultat af finansielle poster	215	303	364	596	168
Årets resultat	(3.495)	(5.733)	17.094	15.634	(5.552)
Samlede aktiver	1.340.600	1.368.569	1.353.749	1.347.199	1.320.503
Investeringer i materielle anlægsaktiver	19.546	26.636	38.863	37.275	30.586
Egenkapital	1.313.741	1.317.236	1.322.969	1.305.875	1.290.242
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.283	59.236	43.381	46.294	29.949
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(19.546)	(26.636)	(38.863)	(37.275)	(30.586)
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	11,7	10,6	26,6	25,7	9,0
Nettomargin (%)	(3,3)	(5,3)	13,4	12,6	(5,2)
Egenkapitalens forrentning (%)	(0,3)	(0,4)	1,3	1,2	(0,4)
Soliditetsgrad (%)	98,0	96,2	97,7	96,9	97,7

Hoved- og nøgletal er samlet for koncernen



Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab for de to datterselskaber Greve Spildevand A/S og Greve Renovation A/S.

Selskabets ejerandel af KLAR Forsyning udgør 32,2 %.

Greve Forsyning Holding A/S er stiftet den 22. juni 2009 med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2009 af Greve Kommune.

De to datterselskaber Greve Spildevand A/S og Greve Renovation A/S er driftsselskaber.

Hovedaktivitet i Greve Spildevand A/S er transport af spildevand og regnvand i Greve Kommune, rensning af spildevandet, udledning af rensset spildevand samt behandling og bortskaffelse af slam mm. fra spildevandsrensningen. Greve Spildevand A/S varetager spildevandsrensning for borgere og virksomheder i Greve Kommune. Al spildevand transporteres via ledningsnettet til renseanlægget i Mosede. Efter rensning udledes spildevandet i Køge Bugt.

Greve Spildevand A/S varetager desuden tømningsordningen i Greve Kommune for ca. 37 husstande. Indholdet fra tømningen af tankene køres til renseanlægget, hvor det behandles på lige fod med det øvrige spildevand.

Hovedaktivitet i Greve Renovation A/S er drift af indsamling af affald fra husholdninger samt drift af kommunens genbrugsplads MiljøCenter Greve og dermed beslægtede opgaver. Greve Renovation A/S driver MiljøCenter Greve for både Solrød og Greve kommuner.

Selve holdingselskabet har ingen egentlige aktiviteter udover ejerskabet af de to driftsselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2016 viser et underskud på 3.495 t.kr. og koncernens balance pr. 31.12.2016 udviser en egenkapital på 1.313.741 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for at være som forventet.

Væsentlige begivenheder i 2016

2016 har været præget af implementering af fusionen af serviceselskaberne til KLAR Forsyning A/S. Der er bl.a. arbejdet på at høste stordriftsfordele og med at anvende best practice og kompetencer på tværs af de selskaber, der serviceres af KLAR Forsyning A/S. Dette arbejde skal medvirke til opnåelse af de ved fusionen forventede synergier og økonomiske effektiviseringer.

Ledelsesberetning

Organiseringen på spildevandsområdet er ændret, så organiseringen følger, om man er beskæftiget med hhv. renseanlæg eller transportområdet (pumpestationer, bassiner og ledninger).

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen af væsentlige begivenheder i 2016 i koncernens driftsselskaber.

Særlige forretningsmæssige risici

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er særlige forretningsmæssige risici, som er udover almindelige risici for branchen.

Finansielle risici

Virksomheden har ingen væsentlig finansielle risici. Finansieringen af investeringer sker ved selvfinansiering.

Videnressourcer

Medarbejderne i KLAR Forsyning A/S, som er beskæftiget med spildevandsaktiviteter, drøfter jævnligt på tavlemøder forbedringer og driftsoptimeringer, og på de årlige medarbejderudviklingssamtaler drøftes fremtidige kompetencebehov, herunder behov for uddannelse.

Miljømæssige forhold

Selskabet er i sit udgangspunkt en miljøvirksomhed, der løbende arbejder på at mindske påvirkningen af miljøet; især vandmiljøet. Renoverings- og klimaprojekter er i høj grad medvirkende til at reducere miljøbelastningen. Optimering af processer og systemer medvirker desuden til at reducere energiforbruget.

Driften af selskabets anlæg bliver løbende kontrolleret og vurderet.

Der vil i de kommende år blive arbejdet på, at selskabet bliver miljøcertificeret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen og afsættelse af udskudt skat for Greve Spildevand A/S lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 943.033 t.kr. fra 1.310.028 t.kr. til 366.995 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Ledelsesberetning

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 207.000 t.kr., der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Såfremt SKAT ikke ender med at få medhold i sin afgørelse, vil indeværende og tidligere års betalte skatter skulle reguleres som følge heraf, idet aktuel skat er indregnet på baggrund af SKAT's afgørelse.

Da aktuel skat indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme, vil en øget skatteforpligtelse eller en regulering af allerede betalte skatter ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Forventet udvikling

Det forventes at resultatet før skat for 2017 vil være faldende med ca. 1,5 mio. kr., primært som følge af en takstnedsættelse i Greve Spildevand A/S og en mindre stigning i resultatet før skat for Greve Renovation A/S.

Der forventes et investeringsniveau på ca. 58 mio. kr. i datterselskaberne og en reduktion af indeståender på ca. 11 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Nettoomsætning	2	105.132	107.436
Produktionsomkostninger	4	(92.826)	(96.017)
Bruttoresultat		12.306	11.419
Administrationsomkostninger	4	(15.920)	(17.195)
Driftsresultat		(3.614)	(5.776)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		17	(1)
Andre finansielle indtægter		198	304
Resultat før skat		(3.399)	(5.473)
Skat af årets resultat	5	(96)	(260)
Årets resultat	6	(3.495)	(5.733)

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		638	956
Immaterielle anlægsaktiver	7	638	956
Grunde og bygninger		123.745	123.960
Produktionsanlæg og maskiner		1.134.814	1.132.606
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.452	2.223
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.079	21.649
Materielle anlægsaktiver	8	1.263.090	1.280.438
Kapitalandele i associerede virksomheder		624	607
Udskudt skat	11	1.868	1.808
Finansielle anlægsaktiver	9	2.492	2.415
Anlægsaktiver		1.266.220	1.283.809
Råvarer og hjælpematerialer		33	31
Varebeholdninger		33	31
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.734	2.586
Andre tilgodehavender		5.578	10.022
Tilgodehavende selskabsskat		223	0
Reguleringsmæssige underdækninger	12	5.285	8.562
Periodeafgrænsningsposter	13	430	199
Tilgodehavender		14.250	21.369
Likvide beholdninger		60.097	63.360
Omsætningsaktiver		74.380	84.760
Aktiver		1.340.600	1.368.569

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital		55.500	55.500
Overkurs ved emission		631.102	631.102
Reserve for opskrivninger		625.913	625.913
Øvrige lovpligtige reserver		1.226	4.721
Egenkapital		1.313.741	1.317.236
Andre hensatte forpligtelser	14	4.634	3.983
Hensatte forpligtelser		4.634	3.983
Reguleringsmæssige overdækninger	15	9.612	10.141
Langfristede gældsforpligtelser		9.612	10.141
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.694	28.622
Gæld til associerede virksomheder		0	3.459
Skyldig selskabsskat		0	113
Anden gæld		2.457	2.596
Periodeafgrænsningsposter	16	462	2.419
Kortfristede gældsforpligtelser		12.613	37.209
Gældsforpligtelser		22.225	47.350
Passiver		1.340.600	1.368.569
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Associerede virksomheder	10		
Eventualforpligtelser	18		
Koncernforhold	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	<u>Virksomheds- kapital t.kr.</u>	<u>Overkurs ved emission t.kr.</u>	<u>Reserve for opskriv- ninger t.kr.</u>	<u>Øvrige lovpligtige reserver t.kr.</u>
Egenkapital primo	55.500	631.102	625.913	4.721
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(3.495)</u>
Egenkapital ultimo	<u>55.500</u>	<u>631.102</u>	<u>625.913</u>	<u>1.226</u>
				<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital primo				1.317.236
Årets resultat				<u>(3.495)</u>
Egenkapital ultimo				<u>1.313.741</u>

Overkurs ved emission er opstået ved stiftelsen, og er i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber en bunden overkurs der ikke kan udloddes.

Øvrige lovpligtige reserver består af akkumulerede overskud, der i henhold til særlovning for forsyningsselskaber ikke kan udloddes.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		(3.614)	(5.776)
Af- og nedskrivninger		37.212	37.335
Ændringer i arbejdskapital	17	(17.021)	30.703
Pengestrømme vedrørende primær drift		16.577	62.262
Modtagne finansielle indtægter		198	304
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(492)	(3.330)
Pengestrømme vedrørende drift		16.283	59.236
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(19.546)	(26.636)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(19.546)	(26.636)
Ændring i likvider		(3.263)	32.600
Likvider primo		63.360	30.760
Likvider ultimo		60.097	63.360

Koncernens noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsafslæggelsen og afsættelse af udskudt skat for Greve Spildevand A/S lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 943.033 t.kr. fra 1.310.028 t.kr. til 366.995 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskat-teretten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 207.000 t.kr., der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Såfremt SKAT ikke ender med at få medhold i sin afgørelse, vil indeværende og tidligere års betalte skatter skulle reguleres som følge heraf, idet aktuel skat er indregnet på baggrund af SKAT's afgørelse.

Da aktuel skat indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme, vil en øget skatteforpligtelse eller en regulering af allerede betalte skatter ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
2. Nettoomsætning		
Forbrugsafhængigt bidrag	58.190	62.100
Renovationsgebyr	37.245	38.950
Vejafvandingsbidrag	1.324	796
Tilslutningsbidrag	1.865	150
Andre indtægter	9.256	9.172
Regulering af over- og underdækning	(2.748)	(3.732)
	105.132	107.436

Koncernens noter

3. Personalemkostninger

Honorar til bestyrelse 167 t.kr.

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	318	318
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	36.894	37.016
	<u>37.212</u>	<u>37.334</u>
	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	532	354
Ændring af udskudt skat	(88)	16
Regulering vedrørende tidligere år	(348)	(1)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(109)
	<u>96</u>	<u>260</u>
	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført til øvrige lovpligtige reserver	(3.495)	(5.733)
	<u>(3.495)</u>	<u>(5.733)</u>
		<u>Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver t.kr.</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.184
Kostpris ultimo		<u>3.184</u>
Af- og nedskrivninger primo		(2.228)
Årets afskrivninger		(318)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(2.546)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>638</u>

Koncernens noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	120.327	738.674	5.173	21.649
Tilgange	447	37.959	710	18.835
Afgange	0	0	0	(38.405)
Kostpris ultimo	120.774	776.633	5.883	2.079
Opskrivninger primo	8.992	616.920	0	0
Opskrivninger ultimo	8.992	616.920	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(5.359)	(222.988)	(2.950)	0
Årets afskrivninger	(662)	(35.751)	(481)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.021)	(258.739)	(3.431)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	123.745	1.134.814	2.452	2.079
			Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Udskudt skat t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			614	1.808
Tilgange			0	60
Kostpris ultimo			614	1.868
Opskrivninger primo			(7)	0
Andre reguleringer			17	0
Opskrivninger ultimo			10	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo			624	1.868
			Hjemsted	Ejer- andel %
10. Associerede virksomheder				
KLAR Forsyning A/S			Køge	32,2

Koncernens noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(471)	(429)
Gældsforpligtelser	2.061	2.223
Fremførbare skattemæssige underskud	278	14
	1.868	1.808
Bevægelser i året		
Primo	1.808	
Indregnet i resultatopgørelsen	60	
Ultimo	1.868	

Udskudte skatteaktiver er indregnet, da skatteaktiverne forventes anvendt i koncernens sambeskatning.

Koncernens noter

12. Reguleringsmæssige underdækninger

	2016	2015
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Saldo for reguleringsmæssig underdækning	5.285	8.562
Saldoen for reguleringsmæssig underdækning består af:		
Underdækning for 2014 til indregning i prisloft 2016	0	3.554
Underdækning for 2015 til indregning i økonomisk ramme 2017	3.514	3.134
Underdækning vedrørende skrottede anlæg	1.562	1.697
Underdækning vedrørende skat for 2015 og 2016	<u>209</u>	<u>177</u>
	5.285	8.562
Heraf opkræves senere end 2017	<u>1.427</u>	<u>5.076</u>

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnes under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

14. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelse til tømning af slammineraliseringsanlæg.

15. Reguleringsmæssige overdækninger

	2016	2015
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	9.612	10.141
Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:		
Overdækning for 2016 til indregning i økonomisk ramme 2017 og 2018	244	0
Overdækning vedrørende renovation	<u>9.368</u>	<u>10.141</u>
	9.612	10.141
Heraf afregnes senere end 2017	<u>9.501</u>	<u>10.141</u>

Koncernens noter

16. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
17. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2)	(14)
Ændring i tilgodehavender	7.342	7.178
Ændring i leverandørgæld mv.	(24.361)	23.539
	(17.021)	30.703

18. Eventualforpligtelser

Koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Greve Forsyning Holding A/S, Greve.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Greve Forsyning Holding A/S, Greve.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
20. Dattervirksomheder					
Greve Spildevand A/S	Greve	A/S	100,0	1.291.145	(3.282)
Greve Renovation A/S	Greve	A/S	100,0	22.489	(184)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Administrationsomkostninger		(66)	(59)
Driftsresultat		(66)	(59)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.468)	(5.689)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		17	(1)
Andre finansielle indtægter		1	0
Resultat før skat		(3.516)	(5.749)
Skat af årets resultat		21	16
Årets resultat	3	(3.495)	(5.733)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.313.637	1.317.105
Kapitalandele i associerede virksomheder		624	607
Udskudt skat		7	14
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>1.314.268</u>	<u>1.317.726</u>
Anlægsaktiver		<u>1.314.268</u>	<u>1.317.726</u>
Tilgodehavende selskabsskat		388	340
Tilgodehavender		<u>388</u>	<u>340</u>
Likvide beholdninger		<u>440</u>	<u>29</u>
Omsætningsaktiver		<u>828</u>	<u>369</u>
Aktiver		<u>1.315.096</u>	<u>1.318.095</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	55.500	55.500
Overkurs ved emission		631.102	631.102
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		627.658	631.110
Øvrige lovpligtige reserver		(519)	(476)
Egenkapital		<u>1.313.741</u>	<u>1.317.236</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		54	44
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.301	717
Skyldig selskabsskat		0	98
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.355</u>	<u>859</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.355</u>	<u>859</u>
Passiver		<u>1.315.096</u>	<u>1.318.095</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.
Egenkapital primo	55.500	631.102	631.110	(476)
Årets resultat	0	0	(3.452)	(43)
Egenkapital ultimo	55.500	631.102	627.658	(519)
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				1.317.236
Årets resultat				(3.495)
Egenkapital ultimo				1.313.741

Overkurs ved emission er opstået ved stiftelsen, og er i henhold til særlovgivning for forsyningsselskaber en bunden overkurs der ikke kan udloddes.

Modervirksomhedens noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen og afsættelse af udskudt skat for Greve Spildevand A/S lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 943.033 t.kr. fra 1.310.028 t.kr. til 366.995 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

I 4 principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen.

Selskabet har ikke indregnet den udskudte skat baseret på SKAT's værdiansættelsesprincipper, da ledelsen vurderer, at der på nuværende tidspunkt stadig er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelser, herunder den konkrete anvendelse af DCF-modellen. Usikkerheden medfører, at selskabet for nærværende ikke er i stand til at opgøre et beløb pålideligt med henblik på indregning.

Såfremt SKAT ender med at få medhold i sin afgørelse, vil der opstå forpligtelser for selskabet i form af en øget udskudt skat på 207.000 t.kr., der – alt andet lige – kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Såfremt SKAT ikke ender med at få medhold i sin afgørelse, vil indeværende og tidligere års betalte skatter skulle reguleres som følge heraf, idet aktuel skat er indregnet på baggrund af SKAT's afgørelse.

Da aktuel skat indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme, vil en øget skatteforpligtelse eller en regulering af allerede betalte skatter ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

2. Personaleomkostninger

Honorar til bestyrelse 167 t.kr.

3. Forslag til resultatdisponering

Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Overført til øvrige lovpligtige reserver

<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
(3.452)	(5.690)
(43)	(43)
(3.495)	(5.733)

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Udskudt skat t.kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	685.988	614	14
Afgange	0	0	(7)
Kostpris ultimo	685.988	614	7
Opskrivninger primo	631.117	(7)	0
Årets opskrivninger	(3.468)	0	0
Andre reguleringer	0	17	0
Opskrivninger ultimo	627.649	10	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.313.637	624	7

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder omfatter:

Greve Spildevand A/S, Greve, 100%

Greve Renovation A/S, Greve, 100%

KLAR Forsyning ApS, Køge, 32,2%

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
5. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	55.500	1	55.500
	55.500		55.500

Der har ikke været ændringer til selskabets virksomhedskapital de seneste 5 år.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber samt ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Greve Kommune ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Modervirksomhedens noter

I årsregnskabet oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på normale markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til hvile-i-sig-selv-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der affholdes for at opnå nettoomsætningen. I regnskabsposten indgår endvidere omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

"Erhvervede immaterielle anlægsaktiver" omfatter selskabets fremtidige opkrævningsret for fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2009 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Beløbet, som svarer til den aktuarmæssigt opgjorte forpligtelse kan via prisloftsreglerne indregnes i de fremtidige takster overfor selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet.

Der foretages lineære afskrivninger over 10 år, som modsvarer opkrævningsrettens udnyttelsesperiode.

Materielle anlægsaktiver

Indregning og måling pr. 1. januar 2009

Materielle anlægsaktiver er værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i estimerede og levetidsnedskevne genanskaffelsespriser.

Indregning og måling efter 1. januar 2009

Grunde er pr. 01.01.2009 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Produktionsanlæg og maskiner, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er pr. 01.01.2009 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

På baggrund af selskabets budgetter og forventninger til fremtidige investeringer, takster og øvrige forhold er der i åbningsbalancen foretaget en skønsmæssig korrektion af anlægsaktiverne svarende til forskellen mellem det som selskabet er berettiget til at opkræve på baggrund af afskrivninger på de beregnede standardværdier og det som selskabet forventer at opkræve til dækning af de fremtidige investeringer. De fremtidige takster er fastsat ud fra en forventning til kommende års investeringer.

Anskaffelser efter 01.01.2009 af grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. Der er ikke indregnet renter i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris eller dagsværdi, jf. ovenfor, med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der afskrives ikke på grunde.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger (reservedele o.l.) måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for reservedele omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tømning af slambede. Hensættelsen udtrykker de omkostninger, der ville være ved tømning af alle bedene ved udgangen af regnskabsåret.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb samt prisloftafgørelser i henhold til Forsyningssekretariatets anvisninger. Den således opgjorte reguleringsmæssige underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets mulighed for, og ønske om, at opkræve underdækningssaldoen over de fremtidige takster, hvorimod den opgjorte reguleringsmæssige overdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse til at reducere de fremtidige takster med overdækningssaldoen.

I henhold til prisloftbekendtgørelsen kan tab på afhændede eller skrottede materielle anlægsaktiver indregnes i taksten, i takt med den oprindelig afskrivning på aktivet. Tabet indregnes som et taksmæssigt tilgodehavende i det omfang selskabet har truffet beslutning om opkrævning af tabet i fremtidige takster.

Betaling af skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft. Hvis der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse, har selskabet derfor en tilsvarende opkrævningsret. Opkrævningsretten optages som et aktiv i årsregnskabet, i det omfang selskabet forventer at opkræve den reguleringsmæssige værdi af udskudt skat over de fremtidige takster.

Der foretages nedskrivningstest på reguleringsmæssig underdækning der kan henføres til tab på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald på materielle anlægsaktiver. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgpris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.