

Nybrovejens Vandværk A.m.b.a.
Nybrovej 15
3550 Slangerup
CVR-nr. 32 99 70 74

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling den 19. maj 2016

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Pengestrømsopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nybrovejens Vandværk a.m.b.a.

Nybrovej 15

3550 Slangerup

CVR-nr.: 32 99 70 74

Hjemstedskommune: Frederikssund

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Erik Fristrøm, formand

Mogens Hansen, næstformand

Viggo Janum, kasserer

Lars Jung

Jan Hornsberg

Driftsleder

Max M. Christensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

CVR-nr. 33 96 35 56

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Nybrovejens Vandværk a.m.b.a.

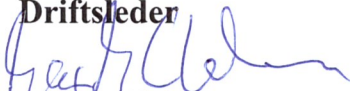
Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

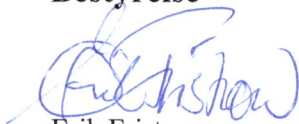
Slangerup, den 7. april 2016

Driftsleder

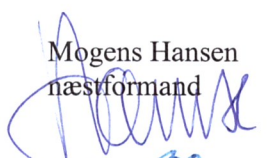


Max M. Christensen
driftsleder

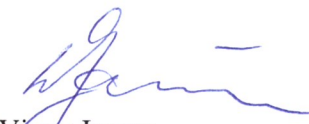
Bestyrelse



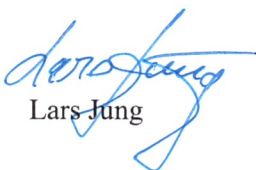
Erik Fristrøm
formand



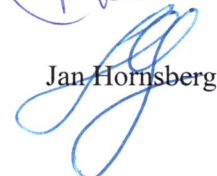
Mogens Hansen
næstformand



Viggo Janum
kasserer



Lars Jung




Jan Hornsberg

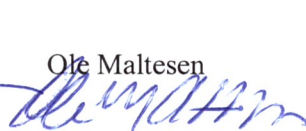
Interne revisorer

Vi har udført bilagsgennemgang iht. vedtægternes § 12.3 uden yderligere bemærkninger.

Slangerup, den 7. april 2016



Villy Nielsen



Ole Maltesen

Generalforsamlingsvalgte interne revisorer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Nybrovejens Vandværk A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nybrovejens Vandværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Supplerende oplysninger om forhold i regnskabet

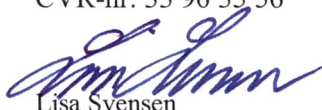
Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 12 er usikkerhed vedrørende opgørelse af udskudt skat.

København, den 7. april 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Lisa Svensen

statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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 årsregnskabet 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af drikkevand indregnes i resultatopgørelsen, når levering til forbruger har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med 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 direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til salg af drikkevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution, herunder omkostninger til vedligeholdelse og drift af ledningsnet mv., personale beskæftiget med distribution og med drift samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved selskabets 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 selskabet.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

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

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, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg (grunde og bygninger) måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning til skønnet dagsværdi på aktiver anskaffet før 1. januar 2010 er sket med udgangspunkt i estimerede - og levetidsnedskrevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog.

Distributionsanlæg, herunder ledningsnet måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning til skønnet dagsværdi på aktiver anskaffet før 1. januar 2010 er sket med udgangspunkt i estimerede og levetidsnedskrevne standard anskaffelses- og genanskaffelsespriser (standardværdi) fastsat med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog.

Biler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider, som følger Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalogs anvisninger:

Bygninger	75 år
Garage og rørlager	25 år
Produktionsanlæg	15 – 50 år
Ledningsnet	50 – 100 år
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	5 – 10 år

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger (reservedele o.l.) måles til kostpris. 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 selskabet forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

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 oprindelige afskrivning på aktivet. Tabet indregnes som et taksmæssigt tilgodehavende i det omfang selskabet har truffet beslutning om opkrævning af tabet i fremtidige takster.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi

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 aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	4.274.431	4.863
Produktionsomkostninger	2,3,4	<u>(1.591.585)</u>	<u>(1.648)</u>
Bruttoresultat		2.682.846	3.215
Distributionsomkostninger	2,3,4	(1.648.763)	(1.376)
Administrationsomkostninger	2,3,4	<u>(1.031.275)</u>	<u>(1.110)</u>
Resultat af primær drift		2.808	729
Andre driftsindtægter	5	68.267	80
Andre driftsomkostninger	6	<u>(66.566)</u>	<u>(78)</u>
Driftsresultat		4.509	731
Finansielle indtægter	7	12.177	41
Finansielle omkostninger		<u>(3.189)</u>	<u>(10)</u>
Resultat før skat		13.497	762
Skat af resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		13.497	762
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		<u>13.497</u>	<u>762</u>
Disponibelt resultat		13.497	762
Overført til næste år		<u>13.497</u>	<u>762</u>
		13.497	762

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		4.458.022	4.571
Produktionsanlæg		13.707.490	14.339
Distributionsanlæg		49.167.527	49.008
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		350.749	274
Materielle anlægsaktiver under udførelse		414.809	205
Materielle anlægsaktiver	8	68.098.597	68.397
Anlægsaktiver		68.098.597	68.397
Reserve dele		205.497	245
Varebeholdninger		205.497	245
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.544	154
Andre tilgodehavender		3.305	0
Periodeafgrænsningsposter		18.568	19
Tilgodehavender		54.417	173
Likvide beholdninger		12.200.700	13.630
Omsætningsaktiver		12.460.614	14.048
Aktiver		80.559.211	82.445

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Indskudskapital bunden		67.607.482	67.608
Overført overskud og underskud		(2.283.408)	(2.298)
Egenkapital		<u>65.324.074</u>	<u>65.310</u>
Reguleringsmæssig overdækning	9	<u>7.332.857</u>	<u>9.148</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>7.332.857</u>	<u>9.148</u>
Kortfristet del af bankgæld		4.036.228	4.516
Reguleringsmæssig overdækning	9	1.820.403	1.561
Leverandørgæld		338.645	205
Anden gæld		<u>1.707.004</u>	<u>1.705</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.902.280</u>	<u>7.987</u>
Gældsforpligtelser		<u>15.235.137</u>	<u>17.135</u>
Passiver		<u>80.559.211</u>	<u>82.445</u>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	13		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Indskuds- kapital t.kr.	Over- ført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2015	67.608	(2.298)	65.310
Årets resultat	<u>0</u>	<u>13</u>	<u>13</u>
Egenkapital 31.12.2015	<u>67.608</u>	<u>(2.285)</u>	<u>65.323</u>

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		4.509	731
Af- og nedskrivninger		2.024.037	1.946
Ændring i driftskapital	10	<u>(1.261.333)</u>	<u>(1.380)</u>
		767.213	1.297
Modtagne finansielle indtægter		12.177	41
Betalte finansielle omkostninger		<u>(3.189)</u>	<u>(10)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>776.201</u>	<u>1.328</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.748.445)	(911)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>22.500</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(1.725.945)</u>	<u>(911)</u>
Ændring i likvide midler		(949.744)	417
Likvider 01.01.2015		<u>9.113.907</u>	<u>8.697</u>
Likvider 31.12.2015	11	<u><u>8.164.163</u></u>	<u><u>9.114</u></u>

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Variabelt vandbidrag	1.462.921	1.456
Fast vandbidrag	1.011.738	1.001
Øvrig omsætning	111.623	80
Tilslutningsbidrag	132.876	42
Regulering af reguleringsmæssig over- eller underdækning	1.555.273	2.284
	4.274.431	4.863
2. Personaleomkostninger		
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger, produktion	645.711	601
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger, distribution	43.551	81
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger administration	656.390	670
Lønninger, gager og personaleomkostninger i alt	1.345.652	1.352
Personaleomkostninger indgået i anlægsarbejde	456.563	434
Personaleomkostninger i alt	1.802.215	1.786
Gennemsnitligt antal medarbejdere	3	3

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Bygninger	112.670	116
Produktionsanlæg	631.590	628
Andre anlæg	1.302.277	1.203
Avance ved salg af anlægsaktiver	(22.500)	0
	2.024.037	1.947

Af- og nedskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen:

Produktionsomkostninger	744.260	744
Distributionsomkostninger	1.279.777	1.203
	2.024.037	1.947

	Produktions- omk. kr.	Distributions- omk. kr.	Administrations- omk. kr.	I alt kr.	2014 t.kr.
4. Opgørelse af udgifter efter art					
Personaleomkostninger	645.711	43.551	656.390	1.345.652	1.352
Driftsudgifter	297.278	325.435	374.882	997.595	835
Afskrivninger	744.260	1.279.777	0	2.024.037	1.946
	1.687.249	1.648.763	1.031.272	4.367.284	4.133

	2015 kr.	2014 t.kr.
5. Andre driftsindtægter		
Arbejde for andre	68.267	80
	68.267	80

6. Andre driftsomkostninger		
Lønudgifter vedrørende arbejde for andre	66.566	78
	66.566	78

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
7. Øvrige finansielle indtægter		
Renteindtægter fra pengeinstitutter	12.177	41
	<u>12.177</u>	<u>41</u>

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Anlæg Produktion kr.</u>	<u>Anlæg Distribution kr.</u>	<u>Andre anlæg m.v. kr.</u>	<u>Anlæg under udførelse kr.</u>
8. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris 01.01.2015	5.128.576	16.490.465	54.503.866	842.307	205.133
Tilgang	0	0	1.328.769	210.000	1.538.445
Afgang	0	0	0	(186.506)	(1.328.769)
Kostpris 31.12.2015	<u>5.128.576</u>	<u>16.490.465</u>	<u>55.832.635</u>	<u>865.801</u>	<u>414.809</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2015	(557.884)	(2.151.385)	(5.495.716)	(568.673)	0
Årets afskrivninger	(112.670)	(631.590)	(1.169.392)	(132.885)	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger ved afgang	0	0	0	186.506	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2015	<u>(670.554)</u>	<u>(2.782.975)</u>	<u>(6.665.108)</u>	<u>(515.052)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	<u>4.458.022</u>	<u>13.707.490</u>	<u>49.167.527</u>	<u>350.749</u>	<u>414.809</u>

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
9. Reguleringsmæssig overdækning		
Akkumuleret overdækning pr. 01.01.2015	10.708.533	12.993
Tilbagebetalt vedrørende tidligere år	(1.560.521)	(2.270)
Overførsel reguleringsmæssig over- og underdækning 2015	5.248	(15)
Akkumuleret overdækning pr. 31.12.2015	9.153.260	10.708
Andel af overdækningen pr. 31.12.2015 der indregnes i prisloft 2016	1.820.403	1.561
Andel af overdækningen pr. 31.12.2015 der indregnes senere end 2016	7.332.857	9.148
Akkumuleret overdækning pr. 31.12.2015	9.153.260	10.709
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	39.517	(119)
Ændring i tilgodehavender	119.456	20
Ændring i leverandørgæld m.v.	135.276	1.004
Andre ændringer	(1.555.582)	(2.285)
	(1.261.333)	(1.380)
11. Likvider		
Likvide beholdninger	12.200.700	13.630
Bankgæld	(4.036.228)	(4.516)
	8.164.472	9.114

12. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen og afsættelse af udskudt skat 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 63.863 t.kr. fra 63.863 t.kr. til 0 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningselskaber 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 14.050 t.kr., der – alt andet lige – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

Da betaling af skat vil kunne indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft, vil en øget skatteforpligtelse ikke få væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

13. Eventualforpligtelser

Nybrovejens Vandværk a.m.b.a. eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Af selskabets likvide beholdninger pr. 31.12.2015 er 4,1 mio. kr. stillet til sikkerhed for selskabets kassekredit.