

Slangerup Vandværk A.m.b.a.

Nybrovej 15

3550 Slangerup

CVR-nr. 32 99 70 74

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling den 22. maj 2017

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Pengestrømsopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Slangerup Vandværk A.m.b.a.

Nybrovej 15

3550 Slangerup

CVR-nr.: 32 99 70 74

Hjemstedskommune: Frederikssund

Regnskabsår: 01.01 - 31.12.2016

Bestyrelse

Erik Fristrøm, formand

Mogens Hansen, næstformand

Viggo Janum, kasserer

Lars Jung

Niels Agerlin Pedersen

Driftsleder

Max Michael 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 2016 for Slangerup 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

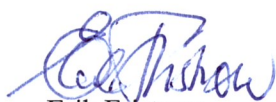
Slangerup, den 6. april 2017

Driftsleder



Max Michael Christensen
driftsleder

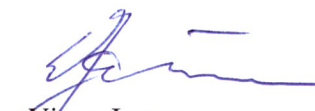
Bestyrelse



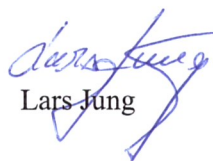
Erik Fristrøm
formand



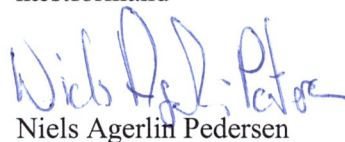
Mogens Hansen
næstformand



Viggo Janum
kasserer



Lars Jung



Niels Agerlin Pedersen

Interne revisorer

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

Slangerup, den 6. april 2017



Villy Nielsen

Ole Maltesen

Generalforsamlingsvalgte interne revisorer

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Slangerup Vandværk A.m.b.a. for 1. januar til 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 regnskabsperioden 1. januar til 31. december 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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af andelselskabet 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 krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 12 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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,

Den uafhængige revisors erklæringer

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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors erklæringer

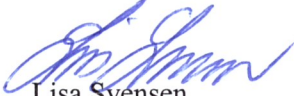
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

København, den 6. april 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Lisa Svensen

statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	5.331.571	4.274
Produktionsomkostninger	2,3,4	(1.492.512)	(1.592)
Bruttoresultat		3.839.059	2.682
Distributionsomkostninger	2,3,4	(1.578.825)	(1.649)
Administrationsomkostninger	2,3,4	(955.537)	(1.031)
Resultat af primær drift		1.304.697	2
Andre driftsindtægter	5	119.699	68
Andre driftsomkostninger	6	(105.702)	(66)
Driftsresultat		1.318.694	4
Finansielle indtægter		73	12
Finansielle omkostninger		(8.503)	(3)
Resultat før skat		1.310.264	13
Skat af resultat		0	0
Årets resultat		1.310.264	13
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		1.310.264	13
Disponibelt resultat		1.310.264	13
Overført til næste år		1.310.264	13
		1.310.264	13

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		4.345.352	4.458
Produktionsanlæg		13.172.258	13.707
Distributionsanlæg		53.311.447	49.168
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		270.673	351
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>1.221</u>	<u>415</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>71.100.951</u>	<u>68.099</u>
 Anlægsaktiver		 <u>71.100.951</u>	 <u>68.099</u>
 Reservedele		 <u>241.508</u>	 <u>204</u>
Varebeholdninger		<u>241.508</u>	<u>204</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 687.976	 33
Andre tilgodehavender		0	3
Periodeafgrænsningsposter		<u>30.475</u>	<u>19</u>
Tilgodehavender		<u>718.451</u>	<u>55</u>
 Likvide beholdninger		 <u>11.280.426</u>	 <u>12.200</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>12.240.385</u>	 <u>12.459</u>
 Aktiver		 <u><u>83.341.336</u></u>	 <u><u>80.558</u></u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Indskudskapital bunden		69.947.430	67.608
Overført overskud og underskud		<u>(973.144)</u>	<u>(2.283)</u>
Egenkapital		<u>68.974.286</u>	<u>65.325</u>
Reguleringsmæssig overdækning	8	<u>5.438.890</u>	<u>7.333</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>5.438.890</u>	<u>7.333</u>
Bankgæld		3.538.670	4.036
Reguleringsmæssig overdækning	8	1.808.606	1.820
Leverandørgæld		2.141.995	410
Anden gæld		<u>1.438.889</u>	<u>1.634</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.928.160</u>	<u>7.900</u>
Gældsforpligtelser		<u>14.367.050</u>	<u>15.233</u>
Passiver		<u>83.341.336</u>	<u>80.558</u>

Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

12

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Indskuds- kapital t.kr.	Over- ført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2016	67.608	(2.283)	65.325
Tilgang ved virksomhedsovertagelse	2.340	0	2.340
Årets resultat	0	1.310	1.310
Egenkapital 31.12.2016	69.948	(973)	68.975

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		1.318.694	4
Af- og nedskrivninger	3	2.007.939	2.024
Ændring i driftskapital	9	<u>(1.070.265)</u>	<u>(1.261)</u>
		2.256.368	767
Modtagne finansielle indtægter		73	12
Betalte finansielle omkostninger		<u>(8.503)</u>	<u>(3)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>2.247.938</u>	<u>776</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		(2.670.344)	(1.748)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>22</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(2.670.344)</u>	<u>(1.726)</u>
Ændring i likvide midler		(422.406)	(950)
Likvider 01.01.2016		<u>8.164.162</u>	<u>9.115</u>
Likvider 31.12.2016	10	<u><u>7.741.756</u></u>	<u><u>8.165</u></u>

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Variabelt vandbidrag	1.487.232	1.463
Fast vandbidrag	1.017.769	1.012
Øvrig omsætning	98.296	112
Tilslutningsbidrag	822.510	133
Regulering af reguleringsmæssig over- eller underdækning	1.888.719	1.554
Korrektion af reguleringsmæssig over - eller underdækning tidligere år	17.045	0
	<u>5.331.571</u>	<u>4.274</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger, produktion	664.811	646
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger, distribution	64.362	44
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger administration	680.722	656
Lønninger, gager og personaleomkostninger i alt	<u>1.409.895</u>	<u>1.346</u>
Personaleomkostninger indgået i anlægsarbejde	<u>399.563</u>	<u>457</u>
Personaleomkostninger i alt	<u>1.809.458</u>	<u>1.803</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

Noter

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Bygninger	112.670	113
Produktionsanlæg	535.232	631
Andre anlæg	1.360.037	1.303
Avance ved salg af anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>(23)</u>
	<u>2.007.939</u>	<u>2.024</u>

Af- og nedskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen:

Produktionsomkostninger	647.902	744
Distributionsomkostninger	<u>1.360.037</u>	<u>1.280</u>
	<u>2.007.939</u>	<u>2.024</u>

	<u>Produktions-</u> <u>omk.</u> <u>kr.</u>	<u>Distributions-</u> <u>omk.</u> <u>kr.</u>	<u>Administrations-</u> <u>omk.</u> <u>kr.</u>	<u>I alt</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
4. Opgørelse af udgifter efter art					
Personaleomkostninger	664.811	64.362	680.722	1.409.895	1.346
Driftsudgifter	179.799	154.426	274.815	609.040	997
Afskrivninger	<u>647.902</u>	<u>1.360.037</u>	<u>0</u>	<u>2.007.939</u>	<u>2.024</u>
	<u>1.492.512</u>	<u>1.578.825</u>	<u>955.537</u>	<u>4.026.874</u>	<u>4.367</u>

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
5. Andre driftsindtægter		
Arbejde for andre	<u>119.699</u>	<u>68</u>
	<u>119.699</u>	<u>68</u>

6. Andre driftsomkostninger		
Lønudgifter vedrørende arbejde for andre	<u>105.702</u>	<u>66</u>
	<u>105.702</u>	<u>66</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Anlæg Produktion kr.	Anlæg Distribution kr.	Andre anlæg m.v. kr.	Anlæg under udførelse kr.
7. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris 01.01.2016	5.128.576	16.490.465	55.832.636	865.801	414.809
Tilgang ved overtagelse af Hørup Vandværk	0	0	2.339.948	0	0
Tilgang	0	0	3.083.932	0	2.670.344
Afgang	0	0	0	0	(3.083.932)
Kostpris 31.12.2016	5.128.576	16.490.465	61.256.516	865.801	1.221
Af- og nedskrivninger 01.01.2016	(670.554)	(2.782.975)	(6.665.108)	(515.052)	0
Årets afskrivninger	(112.670)	(535.232)	(1.279.961)	(80.076)	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2016	(783.224)	(3.318.207)	(7.945.069)	(595.128)	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	4.345.352	13.172.258	53.311.447	270.673	1.221
				2016 kr.	2015 t.kr.
8. Reguleringsmæssig overdækning					
Akkumuleret overdækning pr. 01.01.2016				9.153.260	10.709
Tilbagebetalt vedrørende tidligere år				(1.848.947)	(1.561)
Overførsel reguleringsmæssig over- og underdækning 2016				(56.817)	5
Akkumuleret overdækning pr. 31.12.2016				7.247.496	9.153
Andel af overdækningen pr. 31.12.2016 der indregnes i indtægtsramme 2017				1.808.606	1.820
Andel af overdækningen pr. 31.12.2016 der indregnes senere end 2017				5.438.890	7.333
Akkumuleret overdækning pr. 31.12.2016				7.247.496	9.153

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
9. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(36.011)	39.517
Ændring i tilgodehavender	(664.034)	119.456
Ændring i leverandørgæld m.v.	1.535.235	135.276
Andre ændringer	(1.905.455)	(1.555.582)
	(1.070.265)	(1.261)
10. Likvider		
Likvide beholdninger	11.280.426	12.201
Bankgæld	(3.538.670)	(4.036)
	7.741.756	8.165

11. 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 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 14.050 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 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.

12. Eventualforpligtelser

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

Af selskabets likvide beholdninger pr. 31.12.2016 er 3,5 mio. kr. stillet til sikkerhed for selskabets kassekredit.

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.