

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

Årsrapport 2017

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Pengestrømsopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Slangerup Vandværk A.m.b.a.

Nybrovej 15

3550 Slangerup

CVR-nr.: 32 99 70 74

Hjemstedskommune: Frederikssund

Regnskabsår: 01.01.-31.12.2017

Bestyrelse

Erik Fristrøm, formand

Mogens Hansen, næstformand

Viggo Janum, kasserer

Lars Jung

Niels Agerlin Petersen

Driftsleder

Max Michael Christensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

CVR-nr. 33 96 35 56

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Slangerup Vandværk A.m.b.a.

Årsrapporten 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

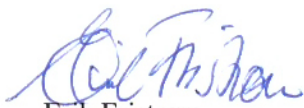
Slangerup, den 11. april 2018

Driftsleder

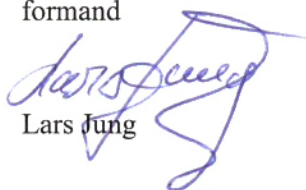


Max Michael Christensen
driftsleder

Bestyrelse



Erik Fristrøm
formand



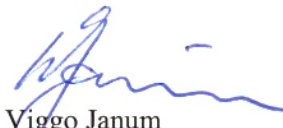
Lars Jung



Mogens Hansen
næstformand



Niels Agerlin Petersen



Viggo Janum
kasserer

Interne revisorer

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

Villy Nielsen

Charlotte Nørbak

Generalforsamlingsvalgte interne revisorer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Slangstrup Vandværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Den udskudte skatteforpligtelse, der i balancen er indregnet til 0 mio. kr., er efter vores opfattelse undervurderet med op til 10,6 mio.kr. Dette skyldes, at Østre Landsret den 16. januar 2018, som omtalt i note 11, har afsagt dom i to prøvesager omkring opgørelse af skattemæssige indgangsværdier på vand- og spildevandsselskabers materielle anlægsaktiver. Der er ved domsafgivelsen lagt vægt på, at selskaberne ikke har kunne fremføre tilstrækkelig bevis for, at de skattemæssige indgangsværdier skal opgøres til et andet beløb end det af SKAT opgjorte. Afgørelserne fra Østre Landsret, som er anket til Højesteret, har betydning for opgørelsen af udskudt skat i selskabet. Den udskudte skatteforpligtelse modsvarer af en opkrævningsret, idet vand- og spildevandsselskaberne i henhold til indtægtsreguleringen har mulighed for at indregne skatteomkostninger i taksterne på det tidspunkt, hvor de bliver til en betalbar skat. Den beløbsmæssige effekt på årets resultat er 0 mio. kr. Aktiver og hensættelser vil øges med op til 10,6 mio.kr.

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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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, foretager 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

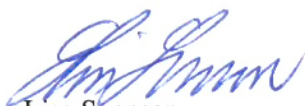
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Slagelse, den 11.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Lisa Svensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32776

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	4.641.138	5.332
Produktionsomkostninger	2,3,4	<u>(1.645.348)</u>	<u>(1.493)</u>
Bruttoresultat		2.995.790	3.839
Distributionsomkostninger	2,3,4	(1.794.695)	(1.579)
Administrationsomkostninger	2,3,4	<u>(961.512)</u>	<u>(956)</u>
Resultat af primær drift		239.583	1.304
Andre driftsindtægter	5	107.770	120
Andre driftsomkostninger	6	<u>(87.818)</u>	<u>(105)</u>
Driftsresultat		259.535	1.319
Finansielle indtægter		3	0
Finansielle omkostninger		<u>(26.971)</u>	<u>(9)</u>
Resultat før skat		232.567	1.310
Skat af resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>232.567</u>	<u>1.310</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		<u>232.567</u>	<u>1.310</u>
Disponibelt resultat		<u>232.567</u>	<u>1.310</u>
Overført til næste år		<u>232.567</u>	<u>1.310</u>
		<u>232.567</u>	<u>1.310</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		4.232.682	4.345
Produktionsanlæg		12.556.727	13.172
Distributionsanlæg		53.588.546	53.311
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		223.268	271
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.596	1
Materielle anlægsaktiver	7	<u>70.602.819</u>	<u>71.100</u>
 Anlægsaktiver		 <u>70.602.819</u>	 <u>71.100</u>
 Reserve dele		 244.341	 242
Varebeholdninger		<u>244.341</u>	<u>242</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 119.133	 689
Andre tilgodehavender		1.412	0
Periodeafgrænsningsposter		32.500	30
Tilgodehavender		<u>153.045</u>	<u>719</u>
 Likvide beholdninger		 <u>8.457.736</u>	 <u>11.279</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>8.855.122</u>	 <u>12.240</u>
 Aktiver		 <u><u>79.457.941</u></u>	 <u><u>83.340</u></u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Indskudskapital bunden		69.947.428	69.948
Overført overskud og underskud		<u>(740.577)</u>	<u>(973)</u>
Egenkapital		<u>69.206.851</u>	<u>68.975</u>
Reguleringsmæssig overdækning	8	<u>3.472.531</u>	<u>5.438</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>3.472.531</u>	<u>5.438</u>
Bankgæld		2.943.734	3.539
Reguleringsmæssig overdækning	8	1.828.541	1.809
Leverandørgæld		435.199	2.141
Anden gæld		<u>1.571.085</u>	<u>1.438</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.778.559</u>	<u>8.927</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.251.090</u>	<u>14.365</u>
Passiver		<u>79.457.941</u>	<u>83.340</u>
Usikkerheder ved indregning og måling	11		
Eventualforpligtelser mv.	12		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Indskuds- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2017	69.948	(973)	68.975
Årets resultat	0	233	233
Egenkapital 31.12.2017	69.948	(740)	69.208

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Driftsresultat		259.535	1.319
Af- og nedskrivninger	3	2.208.605	2.008
Ændring i driftskapital	9	<u>(2.958.454)</u>	<u>(1.070)</u>
		(490.314)	2.257
Modtagne finansielle indtægter		3	0
Betalte finansielle omkostninger		<u>(26.971)</u>	<u>(9)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(517.282)</u>	<u>2.248</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>(1.710.472)</u>	<u>(2.670)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(1.710.472)</u>	<u>(2.670)</u>
Ændring i likvide midler		(2.227.754)	(422)
Likvider 01.01.2017		<u>7.741.756</u>	<u>8.163</u>
Likvider 31.12.2017	10	<u><u>5.514.002</u></u>	<u><u>7.741</u></u>

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Variabelt vandbidrag	1.336.007	1.488
Fast vandbidrag	1.025.364	1.018
Øvrig omsætning	73.358	98
Tilslutningsbidrag	259.985	823
Regulering af reguleringsmæssig over- eller underdækning	2.023.176	1.888
Korrektion af reguleringsmæssig over - eller underdækning tidligere år	(76.752)	17
	4.641.138	5.332
2. Personaleomkostninger		
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger, produktion	719.850	665
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger, distribution	84.659	64
Lønninger, gager og andre personaleomkostninger administration	713.356	677
Lønninger, gager og personaleomkostninger i alt	1.517.865	1.406
Personaleomkostninger indgået i anlægsarbejde	299.063	400
Personaleomkostninger i alt	1.816.928	1.806
Gennemsnitligt antal medarbejdere	3	3

Noter

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Bygninger	112.670	113
Produktionsanlæg	615.531	535
Andre anlæg	1.480.404	1.360
	<u>2.208.605</u>	<u>2.008</u>

Af- og nedskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen:

Produktionsomkostninger	728.201	648
Distributionsomkostninger	1.480.404	1.360
	<u>2.208.605</u>	<u>2.008</u>

	<u>Produktions-</u> <u>omkostninger</u> <u>kr.</u>	<u>Distri-</u> <u>butions-</u> <u>omkostninger</u> <u>kr.</u>	<u>Admini-</u> <u>strations-</u> <u>omkostninger</u> <u>kr.</u>	<u>I alt</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
4. Opgørelse af udgifter efter art					
Personaleomkostninger	719.850	84.659	713.356	1.517.865	1.406
Driftsudgifter	197.297	229.630	248.158	675.085	613
Afskrivninger	728.201	1.480.404	0	2.208.605	2.008
	<u>1.645.348</u>	<u>1.794.693</u>	<u>961.514</u>	<u>4.401.555</u>	<u>4.027</u>

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
5. Andre driftsindtægter		
Arbejde for andre	107.770	120
	<u>107.770</u>	<u>120</u>

6. Andre driftsomkostninger		
Lønudgifter vedrørende arbejde for andre	87.818	105
	<u>87.818</u>	<u>105</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 01.01.2017	5.128.576	16.490.465	61.256.516	865.801	1.222
Tilgang	0	0	1.669.260	40.838	1.710.472
Afgang	0	0	0	0	(1.710.098)
Kostpris 31.12.2017	5.128.576	16.490.465	62.925.776	906.639	1.596
Af- og nedskrivninger 01.01.2017	(783.224)	(3.318.207)	(7.945.069)	(595.128)	0
Årets afskrivninger	(112.670)	(615.531)	(1.392.161)	(88.243)	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger ved afgang	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2017	(895.894)	(3.933.738)	(9.337.230)	(683.371)	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2017	4.232.682	12.556.727	53.588.546	223.268	1.596
				2017	2016
				kr.	t.kr.
8. Reguleringsmæssig overdækning					
Akkumuleret overdækning pr. 01.01.2017				7.247.496	9.153
Tilbagebetalt vedrørende tidligere år				(1.755.150)	(1.849)
Overførsel reguleringsmæssig over- og underdækning 2017				(191.274)	(57)
Akkumuleret overdækning pr. 31.12.2017				5.301.072	7.247
Andel af overdækningen pr. 31.12.2017 der indregnes i indtægtsramme 2018				1.828.541	1.809
Andel af overdækningen pr. 31.12.2017 der indregnes senere end 2018				3.663.805	5.438
Underdækning pr. 31.12.2017 der skal opkræves senest i 2020				(191.274)	0
Akkumuleret overdækning pr. 31.12.2017				5.301.072	7.247

Noter

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
9. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.833)	(36)
Ændring i tilgodehavender	565.406	(664)
Ændring i leverandørgæld m.v.	(1.574.603)	1.535
Andre ændringer	<u>(1.946.424)</u>	<u>(1.905)</u>
	<u>(2.958.454)</u>	<u>(1.070)</u>
10. Likvider		
Likvide beholdninger	8.457.736	11.280
Bankgæld	<u>(2.943.734)</u>	<u>(3.539)</u>
	<u>5.514.002</u>	<u>7.741</u>

11. Usikkerhed ved indregning og måling

Slangerup Vandværk A.m.b.a. er med virkning fra 1. januar 2010 skattepligtig af sine aktiviteter.

Det er ved opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne, bestående af ledningsnet, produktionsanlæg samt driftsmidler lagt til grund, at de skattemæssige værdier svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010, som blev indsendt til Forsyningssekretariatet, og som danner grundlag for fastlæggelsen af selskabets indtægtsramme.

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 fire principielle sager har Landsskatteretten givet SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, men kritiserede SKAT's konkrete anvendelse af modellen. To af sagerne er herefter prøvet ved Østre Landsret. Sagerne blev tabt i Østre Landsret, idet et flertal af dommerne ikke fandt, at de to vandselskaber har ført tilstrækkelig bevis for det skøn, SKAT har udvist ved anvendelse af DCF-modellen, ikke kan anvendes. De to sager er herefter anket til Højesteret.

Selskabet har trods de to tabte prøvesager i Østre Landsret valgt ikke at indregne den udskudte skat, som samlet udgør 10.575 t.kr. ultimo 31. december 2017. Baggrunden herfor er, at ledelsen vurderer, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med opgørelsen af den udskudte skat og vurderer, at sagerne kan vindes i Højesteret.

Aktuel skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg eller fradrag til selskabets indtægtsramme. Selskabet har således en tilsvarende opkrævningsret svarende til selskabets samlede udskudte skatteforpligtelse.

Noter

12. Eventualforpligtelser

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

Af selskabets likvide beholdninger pr. 31.12.2017 er 3,5 mio.kr. stillet til sikkerhed for selskabets kassekredit.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten 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 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.

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 og 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 der afholdes 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 hovedaktiviteter.

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.

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

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 fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	75 år
Garage og rørlager	25 år
Produktionsanlæg	15-50 år
Ledningsnet	50-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel 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 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 som forpligtelse eller tilgodehavende med en værdi svarende til det beløb som selskabet forventer at tilbagebetale eller opkræve over kommende års takster.

Udgangspunktet for opgørelsen er forskellen mellem årets indtægter i forhold til årets udmeldte indtægtsramme, samt tidligere års overdækninger opgjort i henhold til tidligere regler om prisloftsregulering til indregning i efterfølgende års indtægtsrammer. Den således opgjorte reguleringsmæssige over- og underdækning værdiansættes under hensyntagen til selskabets forpligtelse eller mulighed til at reducere eller hæve de fremtidige takster med over-/underdækningssaldoen.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider 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 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.