

Frederikssund Spildevand A/S

Marbækvej 2, 3600 Frederikssund


CVR-nr. 32 26 09 34



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9/5 2016

Dirigent:



.....



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Frederikssund Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 1 herom.

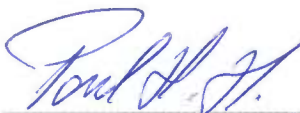
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 18. april 2016
Direktion:



Arne Kirt Hansen

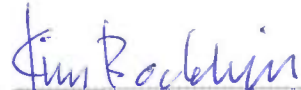
Bestyrelse:



Poul Henrik Hedeboe
formand



Jens Martin Ross Andersen
næstformand



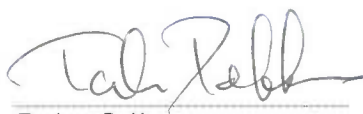
Kim Rockhill



Jørgen Bech



Mogens Dueholm Hansen
medarbejdervalgt



Torben Petterson
forbrugervalgt



Jimmy Sarvad
forbrugervalgt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Frederikssund Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frederikssund Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18. april 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Frederikssund Spildevand A/S
Marbækvej 2
3600 Frederikssund

Telefon: 88 88 72 00
Hjemmeside: www.frederikssundforsyning.dk
E-mail: post@frederikssundforsyning.dk

CVR-nr.: 32 26 09 34
Stiftet: 10. juni 2009
Hjemstedskommune: Frederikssund
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Poul Henrik Hedebo (formand)
Jens Martin Ross Andersen (næstformand)
Kim Rockhill
Jørgen Bech
Mogens Dueholm Hansen (medarbejdervalgt)
Torben Petterson (forbrugervalgt)
Jimmy Sarvad (forbrugervalgt)

Direktion

Arne Kirt Hansen

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvold Helmuhs Vej 4
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 9. maj 2016.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter afledning og transport af spildevand. Indtægtsgrundlaget i selskabet er baseret på brugerbetaling, og taksterne godkendes årligt af kommunalbestyrelsen i Frederikssund Kommune.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen udviser et resultat efter skat på 6.676 t.kr., og egenkapitalen udgør herefter 1.573.022 t.kr.

Usikkerhed ved indregning og måling af skat

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 15 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 188,1 mio. kr., der modsvarer af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Forligspartierne har i forbindelse med deres aftale om vandsektorlov II udbedt sig en redegørelse fra SKAT omkring baggrunden for skattesagen, samt eventuelle løsningsmodeller. Redegørelsen skulle have været færdiggjort i fjerde kvartal 2015, men er i skrivende stund endnu ikke offentliggjort. DANVA har indbragt to pilotsager (Hjørring Vandselskab A/S og Hvidovre Vand A/S) for Landsretten. Der er berammet første retsmøde i maj 2016, men samtidigt begæret syn og skøn, hvorfor det berammede retsmøde kan blive forskubbet. Landsskatteretten har som konsekvens af pilotsagerne meddelt alle vandsekskaber, at behandlingen i Landsskatteretten er udsat indtil der foreligger en endelige upåanket dom eller sagerne afsluttes på anden måde ved domstolene.

Betalbar skat for 2015 og tidligere år er opgjort i henhold til SKATs afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer i 2016 et resultat før skat på niveau med 2015.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er ikke efter statusdagen indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for regnskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frederikssund Spildevand A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved afledning og rensning af spildevand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Endvidere indregnes reguleringer til over/underdækning, jf. nærmere beskrivelse af over-/underdækning nedenfor.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende afledning og rensning af spildevand, herunder afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og afskrivning på distributionsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Andre driftsindtægter består af lejeindtægter fra udlejning af bygning til koncernforbundne selskaber.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets sambeskatningsbidrag og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens virksomheder. Virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg	40-50 år
Distributionsanlæg	20-100 år
Andre anlæg	20-30 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet hidrører fra.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver.

Nedskrivningstesten foretages på basis af de særlige forhold der gælder for vandselskaber, herunder at selskaberne er "non-profit" og derfor ikke opererer med et afkastkrav til ejerne, samt de særlige forhold omkring reguleringen af indtægter for vandselskaber.

Det er alene indikationer på værdiforringelser, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktiverens anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Over-/underdækning

Over-/underdækning indeholder en historisk over-/underdækning samt en beregnet saldo ud fra forskrifter fra forsyningssekretariatet.

Den historiske over-/underdækning er opgjort pr. 31. december 2009 og 31. december 2010 og er beregnet ud fra de likvide beholdninger fratrukket gæld, som ikke vedrører investeringer. Disse saldi indregnes som tillæg/fradrag til selskabets indtægtsramme frem til og med 2021. Den historiske over-/underdækning skal ikke genberegnes efter den 31. december 2010.

Fra og med 2011 skal der årligt beregnes en over-/underdækning, som indeholder to særskilte beregninger. Den første er en beregning af de primære indtægter i forhold til den tildelte indtægtsramme, som korrigeres, såfremt investeringstillægget er over de faktiske investeringer. Den anden del af beregningen er en opgørelse af de budgetterede tillæg for nettofinansielle poster, 1:1 omkostninger samt miljø- og servicemål, set i forhold til de realiserede omkostninger til de forskellige tillægstyper. De to beregninger sammenlægges og hensættes i regnskabet som enten tilgodehavende eller gæld og indregnes som udgangspunkt i indtægtsrammen to år efter opgørelsesåret.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Frederikssund Kommune i 2009 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 1, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Nettoomsætning	85.410.957	81.163.543
	Produktionsomkostninger	-59.588.200	-60.114.163
	Bruttoresultat	25.822.757	21.049.380
	Distributionsomkostninger	-17.044.547	-13.118.144
	Administrationsomkostninger	-1.719.786	-1.447.527
	Resultat af ordinær primær drift	7.058.424	6.483.709
2	Andre driftsindtægter	875.000	875.000
	Resultat af primær drift	7.933.424	7.358.709
3	Finansielle indtægter	6	124.130
4	Finansielle omkostninger	-1.257.555	-847.684
	Resultat før skat	6.675.875	6.635.155
5	Skat af årets resultat	-2.880.339	-3.958.056
	Årets resultat	<u>3.795.536</u>	<u>2.677.099</u>
Forslag til resultatdisponering			
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført resultat	3.795.536	2.677.099
		<u>3.795.536</u>	<u>2.677.099</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	39.102.448	39.403.459
	Spildevandsanlæg	1.581.062.867	1.577.923.911
	Anlæg under udførelse	35.928.571	28.796.009
	Anlægsaktiver i alt	1.656.093.886	1.646.123.379
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Handelsvarer	364.945	475.801
		364.945	475.801
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.025.238	989.439
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	120.046	91.146
	Mellemregning, Frederikssund Kommune	3.522.597	4.021.285
7	Over-/underdækning	6.428.951	2.606.913
	Andre tilgodehavender	3.344.686	4.251.329
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	693.264	257.716
	Periodeafgrænsningsposter	259.315	2.762.342
		15.394.097	14.980.170
	Likvide beholdninger	25.821.597	13.516.211
	Omsætningsaktiver i alt	41.580.639	28.972.182
	AKTIVER I ALT	1.697.674.525	1.675.095.561

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
8	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	1.568.715.277	1.564.919.741
	Egenkapital i alt	1.573.715.277	1.569.919.741
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	37.738.753	34.649.933
	Hensatte forpligtelser i alt	37.738.753	34.649.933
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	70.563.042	57.728.725
		70.563.042	57.728.725
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.935.153	2.448.850
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.568.616	6.523.942
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.708.647	131.221
	Gæld til Frederikssund Kommune	0	2522.998
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	227.067	0
	Anden gæld	6.050.856	3.693.149
	Periodeafgrænsningsposter	1.167.114	0
		15.657.453	15.320.160
	Gældsforpligtelser i alt	86.310.495	70.525.887
	PASSIVER I ALT	1.697.674.525	1.675.095.561
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Nærtstående parter		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 188,1 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En evt. udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominel værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

kr.	2015	2014
2 Andre driftsindtægter		
Viderefaktureret husleje	875.000	875.000
	<u>875.000</u>	<u>875.000</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, bank	0	95
Renteindtægter, skat	6	124.033
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	2
	<u>6</u>	<u>124.130</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, kreditinstitut	1.017.178	7.729
Øvrige	240.377	839.955
	<u>1.257.555</u>	<u>847.684</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		2015	2014
5	Skat af årets resultat		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	693.264	-246.975
	Regulering af skat vedr. tidligere år	-484.783	0
	Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	0	504.691
	Årets regulering af udskudt skat	-3.088.820	-4.215.772
		<u>-2.880.339</u>	<u>-3.958.056</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygninger	Spildevandsanlæg
		Anlæg under udførelse	
	Kostpris 1. januar 2015	40.484.125	1.782.885.029
	Tilgang	0	119.805
	Overført i årets løb	0	48.111.838
	Afgang	0	0
	Kostpris 31. december 2015	<u>40.484.125</u>	<u>1.831.116.672</u>
	Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	1.080.666	204.961.118
	Afskrivninger	301.011	45.092.688
	Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0
	Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>1.381.677</u>	<u>250.053.806</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>39.102.448</u>	<u>1.581.062.867</u>
		2015	2014
7	Over-/underdækning		
	Over-/underdækning 1. januar	2.606.913	6.126.291
	Indregnet i indtægtsramme	-1.547.849	-3.513.411
	Årets regulering*	5.369.887	-5.967
	Over-/underdækning 31. december	<u>6.428.951</u>	<u>2.606.913</u>
	Indregningstidspunkt:		
	Forfalder efter 5 år	0	0
	Forfalder inden for 1 til 5 år	4.053.434	1.059.064
	Langfristet andel i alt	4.053.434	1.059.064
	Inden for 1 år, kortfristet andel	2.375.517	1.547.849
		<u>6.428.951</u>	<u>2.606.913</u>

* Årets endelige regulering er ikke udmeldt fra forsyningssekretariatet ved regnskabsaflæggelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Egenkapital

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar	5.000.000	1.564.919.741	0	1.569.919.741
Overført, jf. resultatdisponering	0	3.795.536	0	3.795.536
Egenkapital 31. december	5.000.000	1.568.715.277	0	1.573.715.277

I egenkapitalen er indeholdt ekstraordinær effektiviseringsgevinst vedrørende driftsomkostninger. Effektiviseringsgevinster realiseret fra og med 2012 skal senest 4 år efter at de realiseres, anvendes til formål der fremgår af prisloftbekendtgørelsens § 26. Åremålskravet gælder ikke effektiviseringsgevinster fra 2011.

Effektiviseringsgevinster fratrukket disponerede effektiviseringsgevinster udgør:

2011: 0 t.kr.

2012: 0 t.kr.

2013: 0 t.kr.

2014: 0 t.kr.

2015: 3.308 t.kr.

Aktiekapitalen udgør 500.000 kr. og er fordelt i aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Kortfristet andel	Restgæld 1-5 år.	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	73.498.195	2.935.153	12.019.252	58.543.790

10 Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Selskabet er sambeskattet med Frederikssund Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsoverenskomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Frederikssund Spildevand A/S er sammen med Frederikssund Kommune part i en retssag hvor modparten har nedlagt påstand om delvis tilbagebetaling af særbidrag. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af denne retssag ikke yderligere vil påvirke selskabets finansielle stilling ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

12 Nærtstående parter

Ejerforhold

Selskabet ejes 100 % af Frederikssund Holding A/S, c/o Frederikssund Kommune, Torvet 2, 3600 Frederikssund.

Regnskabet indgår i koncernregnskabet for Frederikssund Holding A/S.