

Greve Spildevand A/S

Løvmosen 2

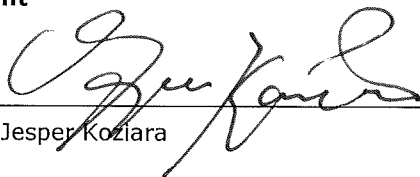
2670 Greve

CVR-nr. 32268668

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2017

Dirigent



Navn: Jesper Kozlars

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	11
Balance pr. 31.12.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2016	14
Pengestrømsopgørelse for 2016	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Greve Spildevand A/S
Løvmosen 2
2670 Greve

CVR-nr.: 32268668
Stiftet: 22.06.2009
Hjemsted: Greve
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 56652222
Hjemmeside: www.klarforsyning.dk
E-mail: klar@klarforsyning.dk

Bestyrelse

Lars Therkildsen, formand
Henrik Torsten Larsen, næstformand
Brian Hemmingsen
Marc Nouri Genning
Henning Christiansen
Svend Gert Pedersen
Knud Henning Nielsen
Tina Braunstein
Bill Schønning Glentved

Direktion

Line von Benzon Hollesen, administrerende direktør
Jesper Koziara, teknisk direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

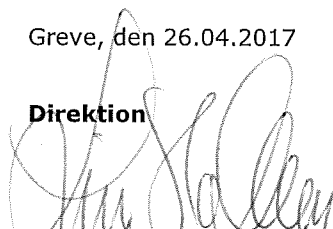
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 26.04.2017

Direktion

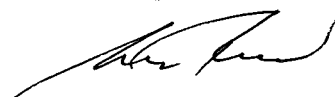


Line von Benzon Hollesen
administrerende direktør



Jesper Kozjara
teknisk direktør

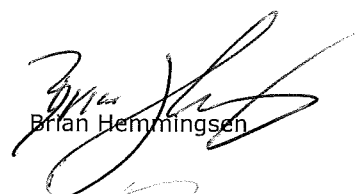
Bestyrelse



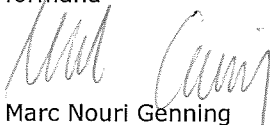
Lars Therkildsen
formand



Henrik Torsten Larsen
næstformand



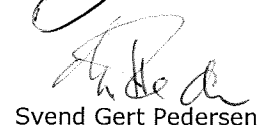
Brian Hemmingsen



Marc Nouri Genning



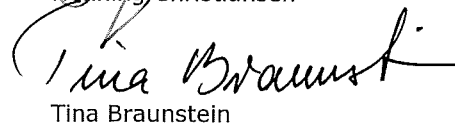
Henning Christensen



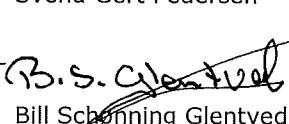
Svend Gert Pedersen



Knud Henning Nielsen



Tina Braunstein



Bill Schønning Glentved

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Greve Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Greve Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af 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, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

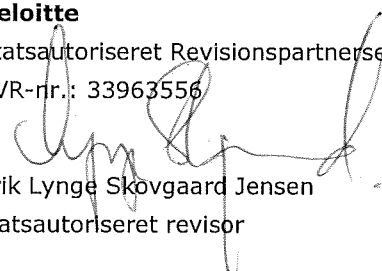
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 26.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556


Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor


Lisa Svensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	59.185	62.338	84.523	78.333	61.146
Bruttoresultat	8.630	7.898	31.684	28.977	6.461
Driftsresultat	(3.247)	(5.474)	20.745	18.474	(5.482)
Resultat af finansielle poster	157	219	212	276	113
Årets resultat	(3.282)	(5.432)	18.216	16.034	(5.369)
Samlede aktiver	1.303.657	1.330.275	1.315.795	1.308.165	1.283.511
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.836	26.040	40.164	36.999	30.215
Egenkapital	1.291.145	1.294.427	1.299.859	1.281.643	1.265.609
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	14,6	12,7	37,5	37,0	10,6
Nettomargin (%)	(5,5)	(8,7)	21,6	20,5	(8,8)
Egenkapitalens forrentning (%)	(0,3)	(0,4)	1,4	1,3	(0,4)
Soliditetsgrad (%)	99,0	97,3	98,8	98,0	98,6

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

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

Selskabets aktiviteter er i lighed med de øvrige vandselskaber i Danmark underlagt vandsektorlovens regler. Fra 1. januar 2017 er selskabet omfattet af en ny økonomisk regulering (indtægtsrammeregulering). Efter de hidtidige regler har selskabet alene været reguleret på driftsomkostningerne. Fra 2017 bliver selskabet ligeledes reguleret på dets investeringer/afskrivninger (investeringsomkostninger) og renteomkostninger (finansielle omkostninger).

Den nye samlede indtægtsramme, der dækker driftsomkostninger, investeringsomkostninger og finansielle omkostninger fastlægger, hvor meget selskabet må opkræve hos kunderne. Omkostninger ud over rammen er alene tilladt til investeringer og må finansieres ved at optage lån.

Driftsomkostningerne skal generelt reduceres med 2 % pr. år. Derudover kan selskabet blive pålagt et individuelt effektiviseringskrav af den samlede indtægtsramme, såfremt selskabets omkostninger ifølge den resultatorienterede benchmarking vurderes at være for høje. Det individuelle effektiviseringskrav kan være op til 2 %. For Greve Spildevand er det individuelle effektiviseringskrav i 2017 på 0,41 %.

Det er meldt ud, at investeringsomkostninger og finansielle omkostninger skal reduceres med 0,91 % i 2017.

Greve Spildevand A/S blev stiftet i 2009 af Greve Kommune som en del af en koncern under Greve Forsyning Holding A/S sammen med to øvrige datterselskaber Greve Renovation A/S og serviceselskabet Greve Service A/S. I 2011 besluttede Greve og Solrød kommuner at fusionere Greve Service A/S med Solrød Service A/S i selskabet Greve Solrød Service A/S. Fra årsskiftet 2015/2016 indgik Greve Solrød Service A/S i en fusion med Køge Service ApS, Stevns Forsyning ApS, KØST Forsyningsservice ApS og KLAR Forsyning ApS med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2015. Det fælles serviceselskab KLAR Forsyning A/S servicerer alle selskaberne i Greve Forsyning Holding-koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 viser et underskud på 3.282 t.kr., og selskabets balance pr. 31.12.2016 udviser en egenkapital på 1.291.145 t.kr.

Ledelsesberetning

Ledelsen anser årets resultat for at være som forventet.

Væsentlige begivenheder i 2016

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

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

Anlægsprojekter

Der har generelt været gang i byggemodningsaktiviteterne i Greve. Der har været flere større tilslutninger i Greve Main samt arbejder med byggemodning i Langagergård og Grevens fejde.

Derudover har arbejdet med at renovere ledningsnettet taget fart. Arbejdet er gennemført ved opgravningsfri metoder.

Arbejdet med at gennemføre klimatilpasningsprojekter fortsætter og der er etableret et samarbejde med forsyningsvirksomhederne og kommunerne i oplandet til LI. Vejle Å med henblik på at analysere og forebygge de oversvømmelser, som opleves i bl.a. Hundige-området.

Renoveringer

På Mosede Renseanlæg er der i 2016 udarbejdet kortlægning af omfanget af et renoveringsprojekt mhp. fjernelse af biofiltrene. Opgaven har været i idé-udbud blandt to rådgivere, og der er ud fra oplæggene udarbejdet en renoveringsplan, som dels opfylder de kapacitetsmæssige krav til renseanlægget og dels tager hensyn til renseanlæggets generelle levetid. I Idéoplægget angives der desuden muligheder for at anvende renseanlægget på sigt i et andet perspektiv, hvor man muliggør en mere central rensning på tværs af kommunegrænser.

Drift

Renseanlægget har henover året overholdt sin udledningstilladelse. I årets start var anlægget hårdt belastet med høje indløbsmængder især på grund af høj grundvandsstand i området.

Usikkerhed vedrørende 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

Ledelsesberetning

reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 943.033 t.kr. fra 1.310.028 t.kr. til 366.995 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten.

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

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

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

Forventet udvikling

Da vandafledningsbidraget er reduceret fra 2016 til 2017, forventer selskabet et resultat på et lavere niveau for 2017.

Særlige forretningsmæssige risici

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

Finansielle risici

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

Videnressourcer

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

Ledelsesberetning

Miljømæssige forhold

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

Driften af selskabets anlæg bliver løbende kontrolleret og vurderet.

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	59.185	62.338
Produktionsomkostninger	4	<u>(50.555)</u>	<u>(54.440)</u>
Bruttoresultat		8.630	7.898
Administrationsomkostninger	4	<u>(11.877)</u>	<u>(13.372)</u>
Driftsresultat		(3.247)	(5.474)
Andre finansielle indtægter		157	222
Andre finansielle omkostninger	5	<u>0</u>	<u>(3)</u>
Resultat før skat		(3.090)	(5.255)
Skat af årets resultat	6	<u>(192)</u>	<u>(177)</u>
Årets resultat	7	<u>(3.282)</u>	<u>(5.432)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		376	563
Immaterielle anlægsaktiver	8	376	563
Grunde og bygninger		105.299	105.270
Produktionsanlæg og maskiner		1.134.814	1.132.606
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.079	21.649
Materielle anlægsaktiver	9	1.242.192	1.259.525
Anlægsaktiver		1.242.568	1.260.088
Råvarer og hjælpematerialer		33	31
Varebeholdninger		33	31
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.616	3.936
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		985	564
Andre tilgodehavender		1.032	5.821
Reguleringsmæssige underdækninger	10	5.285	8.563
Periodeafgrænsningsposter	11	129	0
Tilgodehavender		12.047	18.884
Likvide beholdninger		49.009	51.272
Omsætningsaktiver		61.089	70.187
Aktiver		1.303.657	1.330.275

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	12	50.000	50.000
Overkurs ved emission		590.494	590.494
Reserve for opskrivninger		625.913	625.913
Øvrige lovpligtige reserver		24.738	28.020
Egenkapital		<u>1.291.145</u>	<u>1.294.427</u>
Andre hensatte forpligtelser	13	4.634	3.983
Hensatte forpligtelser		<u>4.634</u>	<u>3.983</u>
Reguleringsmæssige overdækninger	14	244	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.423	28.715
Skyldig selskabsskat		209	178
Anden gæld		2	891
Periodeafgrænsningsposter	15	0	2.081
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.878</u>	<u>31.865</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.878</u>	<u>31.865</u>
Passiver		<u>1.303.657</u>	<u>1.330.275</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for opskriv- ninger t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.
Egenkapital primo	50.000	590.494	625.913	28.020
Årets resultat	0	0	0	(3.282)
Egenkapital ultimo	50.000	590.494	625.913	24.738
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				1.294.427
Årets resultat				(3.282)
Egenkapital ultimo				1.291.145

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

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

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(3.247)	(5.474)
Af- og nedskrivninger		36.356	36.510
Ændringer i arbejdskapital	16	<u>(16.532)</u>	<u>29.034</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		16.577	60.070
Modtagne finansielle indtægter		157	222
Betalte finansielle omkostninger		0	(3)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(161)</u>	<u>(2.740)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		16.573	57.549
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(18.836)</u>	<u>(26.040)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(18.836)	(26.040)
Ændring i likvider		(2.263)	31.509
Likvider primo		<u>51.272</u>	<u>19.763</u>
Likvider ultimo		49.009	51.272

Noter

1. 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 943.033 t.kr. fra 1.310.028 t.kr. til 366.995 t.kr. Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskat-teretten.

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

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

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

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

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

2. Nettoomsætning

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Vandafledningsbidrag	58.190	62.100
Vejafvandingsbidrag	1.324	796
Tilslutningsbidrag	1.865	150
Andre indtægter	1.327	1.998
Udvikling i reguleringsmæssig over- og underdækning	(3.521)	(2.706)
	59.185	62.338

Noter

3. Personalemkostninger

Honorar til bestyrelse 140 t.kr.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	187	187
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	36.169	36.323
	36.356	36.510
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	3
	0	3
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	532	177
Regulering vedrørende tidligere år	(340)	0
	192	177
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført til øvrige lovpligtige reserver	(3.282)	(5.432)
	(3.282)	(5.432)

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.		
8. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			1.873
Kostpris ultimo			1.873
Af- og nedskrivninger primo			(1.310)
Årets afskrivninger			(187)
Af- og nedskrivninger ultimo			(1.497)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			376
	Grunde og bygninger t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner t.kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.
9. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	99.927	738.674	21.649
Tilgange	447	37.959	18.835
Afgange	0	0	(38.405)
Kostpris ultimo	100.374	776.633	2.079
Opskrivninger primo	8.992	616.920	0
Opskrivninger ultimo	8.992	616.920	0
Af- og nedskrivninger primo	(3.649)	(222.988)	0
Årets afskrivninger	(418)	(35.751)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.067)	(258.739)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	105.299	1.134.814	2.079

Noter

10. Reguleringsmæssige underdækninger

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

11. Periodeafgrænsningsposter

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

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
12. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	50.000.000	1	50.000
	50.000.000		50.000

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

13. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelse til tømning af slammineraliseringsanlæg.

Noter

14. Reguleringsmæssige overdækninger

	2016	2015
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Saldo for reguleringsmæssig overdækning	<u>244</u>	<u>0</u>
Saldoen for reguleringsmæssig overdækning består af:		
Overdækning for 2016 til indregning i økonomisk ramme 2017 og 2018	<u>244</u>	<u>0</u>
	244	0
Heraf afregnes senere end 2017	<u>133</u>	<u>0</u>

15. Periodeafgrænsningsposter

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

	2016	2015
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
16. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2)	(14)
Ændring i tilgodehavender	7.081	6.573
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(23.611)</u>	<u>22.475</u>
	(16.532)	29.034

17. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Greve Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Herudover omfatter Greve Spildevand A/S' eventualforpligtelser de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Greve Forsyning Holding A/S, Greve Kommune ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Noter

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

19. Koncernforhold

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved håndtering af spildevand indregnes i resultatopgørelsen på retserhvervelsestidspunktet. 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 omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til håndtering af spildevand mv., omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

"Erhvervede immaterielle anlægsaktiver" omfatter selskabets fremtidige opkrævningsret for fremadrettede udgifter vedrørende historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2010 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden. Beløbet, som svarer til den aktuarmæssigt opgjorte forpligtelse kan via prisloftsreglerne indregnes i de fremtidige takster over for selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet.

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

Materielle anlægsaktiver

Indregning og måling pr. 1. januar 2009

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

Indregning og måling efter 1. januar 2009

Grunde er pr. 01.01.2010 værdiansat til en skønnet markedsværdi på baggrund af oplysninger omkring arealpriser, lokalplaner mv.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er pr. 01.01.2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi med udgangspunkt i Forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilt godkendelse af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

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

Anskaffelser efter 01.01.2010 af grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til 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. Der er ikke indregnet renter i kostprisen.

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

Bygninger	20-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år

Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives

Anvendt regnskabspraksis

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, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for reservedele omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

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

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

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

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.