

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

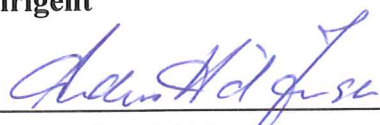
Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Ishøj Spildevand A/S
CVR-nr. 32878970
Baldersbækvej 6
2635 Ishøj

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.04.2016

Dirigent



Navn: Anders Hvid Jensen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 12 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 13 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 15 |
| Noter | 16 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ishøj Spildevand A/S
Baldersbækvej 6
2635 Ishøj

CVR-nr.: 32878970

Hjemsted: Ishøj Kommune

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Ebbe Rosenberg, bestyrelsesformand

Henning Bjerre, næstformand

Birgit Nielsen

Ole Beckmann Skourup

Poul Rikardt Jørgensen

Bent Skov

Ib Remi Hansen

Direktion

Erling Skovgaard-Holm, 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 01.01.2015 - 31.12.2015 for Ishøj 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

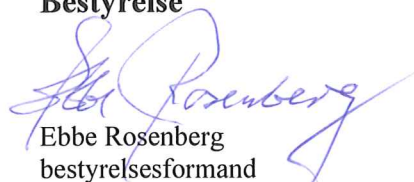
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 10.03.2016

Direktion


Erling Skovgaard-Holm
direktør

Bestyrelse


Ebbe Rosenberg
bestyrelsesformand


Henning Bjerre
næstformand

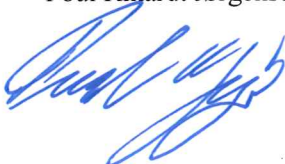

Birgit Nielsen


Ole Beckmann Skourup


Poul Rikardt Jørgensen


Bent Skov


Ib Remi Hansen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ishøj Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ishøj Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende opgørelse af aktuel og udskudt skat.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

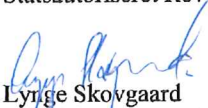
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

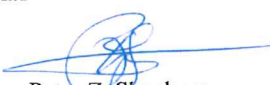
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 10.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Lyng Skovgaard
statsautoriseret revisor


Peter Z. Skanborg
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Ishøj Spildevand A/S har til formål at drive spildevand- og regnvandsaktiviteter i Ishøj Kommune og sikre at spildevand- og regnvandshåndteringen sker med en høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, som tager hensyn til forsyningssikkerheden og at dette sker på en effektiv og økonomisk forsvarlig måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling fra borgerne og virksomhederne i form af en variabel betaling for håndtering af spildevand samt andre indtægter så som tilslutningsbidrag m.m..

I henhold til lov om betalingsregler for spildevand skal indtægterne fra forsyningsområderne finansiere de respektive årlige produktions- og administrationsomkostninger, finansielle poster og investeringer.

Med vedtagelse af vandsektorloven er virksomheden fra 1. januar 2010 reguleret efter et prisloft med udgangspunkt i selskabets historiske priser, omkostningsudvikling og effektiviseringskrav. Prisloftet fastsættes hvert år af Forsyningssekretariatet. Som en integreret del af prisloftmodellen gennemføres benchmarking af selskabets driftsomkostninger i forhold til andre i branchen, og er på baggrund heraf underlagt krav om effektivisering af driftsomkostninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i 2015 efter årsregnskabsloven udviser et overskud efter skat på 2.128 tkr.. Resultatet anses for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne. Egenkapitalen er med udgangen af 2015 på 373.995 t.kr

Årets investeringer

Årets investeringer var i alt på 22.247 t.kr. De største investeringer i 2015 var nyinvesteringer der fordeler sig således:

| | | |
|---|---------------|--------------|
| Spildevandspumpestationer | 311 | t.kr. |
| Renovering af mindre pumpestationer | 558 | t.kr. |
| Strandområdet ledningsrenovering etape 4 (del af) | 5.958 | t.kr. |
| Strandområdet ledningsrenovering etape 5 | 11.047 | t.kr. |
| Slidlag strandområdet | 195 | t.kr. |
| Byggemodning | 1.192 | t.kr. |
| Ishøj Landsby, klimatilpasning | 1.293 | t.kr. |
| Ledningsrenovering, TV inspektion m.m. | 1.693 | t.kr. |
| | | |
| Samlede anlæg der aktiveres | 22.247 | t.kr. |

Ledelsesberetning

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen 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.

SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne.

SKAT har i en lang række lignende afgørelser tilsidesat branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. SKAT's skønsmæssige vurderinger indebærer, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de regnskabsmæssige.

Selskabet har på linje med en række andre forsyningsselskaber påklaget SKAT's afgørelse til Landsskatteretten, der i juni 2014 afsagde kendelser i de første sager. Landsskatteretten gav SKAT medhold i, at de kan anvende en DCF-model, dvs. at værdiansættelsen baseres på tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme. Landsskatteretten kritiserede imidlertid SKAT's konkrete brug 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 sagerne i Landsskatteretten falder ud til SKAT's fordel, vil den potentielle aktuelle skat skulle indregnes som en regulatorisk underdækning med en deraf afledt opkrævningsret.

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

Som følge af SKAT's afgørelse for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne er selskabets indkomstopgørelse for årene 2010 til 2013 korrigeret i overensstemmelse hermed, hvilket har udløst en skattebetaling på 2.298 t.kr. Beløbet er i 2014 udgiftsført i resultatopgørelsen som regulering af skat vedr. tidligere år. Et tilsvarende beløb er indregnet som en del af årets regulering af over-/underdækning idet skatten kan indregnes som en indregningsberettiget omkostning.

Ledelsesberetning

På tilsvarende vis er den merskat som nedsættelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne udløser for 2014 udgiftsført som aktuel skat og et tilsvarende beløb indregnet som en del af årets regulering af over-/underdækning idet skatten kan indregnes som en indregningsberettiget omkostning i taksten.

Såfremt selskabet senere for medhold i sin klage, vil en del eller hele den betalte skat blive korrigeret ligesom over-/underdækning på tilsvarende vis vil blive korrigeret når endelig afgørelse foreligger.

Forventet udvikling

Selskabet forventer normal drift i 2016 og fortsætter med allerede igangsatte nye projekter i 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af elementer fra regnskabsklasse C.

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.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Der foretages ikke regulering for en eventuel over- eller underdækning under hensyntagen til hvile-i-sig-selv-princippet. En eventuel over- eller underdækning som følge heraf er indeholdt i selskabets egenkapital.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger der afholdes til håndtering af spildevand mv., omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, personale, samt afskrivninger.

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, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gældsforpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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 selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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:

| | |
|---|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 10-100 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 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 til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af gæld til Kommunekredit måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 t.kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning | 2 | 28.230 | 31.216 |
| Produktionsomkostninger | | (11.492) | (10.270) |
| Ejendomsomkostninger | | <u>(1)</u> | <u>0</u> |
| Bruttoresultat | | 16.737 | 20.946 |
| Administrationsomkostninger | | <u>(13.716)</u> | <u>(13.788)</u> |
| Driftsresultat | | 3.021 | 7.158 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 170 | 136 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(1.185)</u> | <u>(1.098)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 2.006 | 6.196 |
| Skat af ordinært resultat | 5 | <u>122</u> | <u>(3.294)</u> |
| Årets resultat | | <u>2.128</u> | <u>2.902</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Øvrige lovpligtige reserver | | <u>2.128</u> | <u>2.902</u> |
| | | <u>2.128</u> | <u>2.902</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 t.kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 412.408 | 401.485 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.100 | 1.126 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | <u>1.398</u> | <u>7.444</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | <u>414.906</u> | <u>410.055</u> |
| | | | |
| Anlægsaktiver | | <u>414.906</u> | <u>410.055</u> |
| | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 168 | 173 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 6.205 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 5.110 | 4.085 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>0</u> | <u>528</u> |
| Tilgodehavender | | <u>11.483</u> | <u>4.786</u> |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | <u>11.483</u> | <u>4.786</u> |
| | | | |
| Aktiver | | <u><u>426.389</u></u> | <u><u>414.841</u></u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> | <u>2014</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital | 7 | 10.000 | 10.000 |
| Overkurs ved emission | | 358.962 | 358.962 |
| Øvrige lovpligtige reserver | | 5.033 | 2.905 |
| Egenkapital | | <u>373.995</u> | <u>371.867</u> |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 31.801 | 26.049 |
| Anden gæld | 8 | 9.002 | 7.341 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | <u>40.803</u> | <u>33.390</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 9 | 5.407 | 2.357 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 4.187 | 5.213 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 89 | 677 |
| Skyldig selskabsskat | | 874 | 996 |
| Anden gæld | | 788 | 341 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 246 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>11.591</u> | <u>9.584</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>52.394</u> | <u>42.974</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>426.389</u> | <u>414.841</u> |
| | | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Eventualforpligtelser | 10 | | |
| Ejerforhold | 11 | | |
| Koncernforhold | 12 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital t.kr. | Overkurs ved emissi- on t.kr. | Øvrige lovpligtige reserver t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|---|--|--|------------------------|
| Egenkapital primo | 10.000 | 358.962 | 2.905 | 371.867 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>2.128</u> | <u>2.128</u> |
| Egenkapital ultimo | <u>10.000</u> | <u>358.962</u> | <u>5.033</u> | <u>373.995</u> |

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.

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen 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 341.667 t.kr. fra 492.480 t.kr. til 150.813 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 78.583 t.kr., der – alt andet lige – over tid vil betyde en skattebetaling af samme størrelse.

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

2. Nettoomsætning

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| M3 afhængigt bidrag | 27.314 | 28.258 |
| Vejafvandingsbidrag, kommunalt | 572 | 1.813 |
| Vejafvandingsbidrag, kommunalt regulering tidligere år | (801) | 0 |
| Vejafvandingsbidrag, statsligt | 869 | 869 |
| Tilslutningsbidrag, privat | 247 | 247 |
| Tilslutningsbidrag, erhverv | 29 | 29 |
| | 28.230 | 31.216 |

Noter

| | <u>2015</u> t.kr. | <u>2014</u> t.kr. | |
|--|---|--|---|
| 3. Andre finansielle indtægter | | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 170 | 136 | |
| | <u>170</u> | <u>136</u> | |
| | <u>2015</u> t.kr. | <u>2014</u> t.kr. | |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 1.185 | 1.098 | |
| | <u>1.185</u> | <u>1.098</u> | |
| | <u>2015</u> t.kr. | <u>2014</u> t.kr. | |
| 5. Skat af ordinært resultat | | | |
| Aktuel skat | (122) | 996 | |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 2.298 | |
| | <u>(122)</u> | <u>3.294</u> | |
| | <u>Produkti- onsanlæg og maski- ner t.kr.</u> | <u>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.</u> | <u>Materielle anlægsakti- ver under udførelse t.kr.</u> |
| 6. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 452.798 | 2.011 | 1.398 |
| Tilgange | 22.247 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | <u>475.045</u> | <u>2.011</u> | <u>1.398</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | (51.313) | (885) | 0 |
| Årets afskrivninger | (11.324) | (26) | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(62.637)</u> | <u>(911)</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>412.408</u> | <u>1.100</u> | <u>1.398</u> |
| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominel værdi t.kr.</u> |
| 7. Virksomhedskapital | | | |
| Aktiekapital | 1.000 | 1,00 | 10.000 |
| | <u>1.000</u> | | <u>10.000</u> |

Noter

Der har ikke været bevægelser på egenkapitalen siden stiftelsen.

| | <u>2015</u> t.kr. | <u>2014</u> t.kr. |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| 8. Anden gæld | | |
| Andre skyldige omkostninger | 9.002 | 7.341 |
| | <u>9.002</u> | <u>7.341</u> |

| | <u>Forfald in- den 12 må- neder 2014 t.kr.</u> | <u>Forfald in- den 12 må- neder 2015 t.kr.</u> | <u>Forfald efter 12 måneder 2015 t.kr.</u> | <u>Restgæld efter 5 år 2015 t.kr.</u> |
|---|--|--|--|---|
| 9. Langfristede gældsfor- pligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 664 | 2.807 | 31.801 | 23.248 |
| Anden gæld | 1.693 | 2.600 | 9.002 | 0 |
| | <u>2.357</u> | <u>5.407</u> | <u>40.803</u> | <u>23.248</u> |

Anden gæld vedrører mellemværende med Ishøj kommune.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ishøj 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.

11. Ejerforhold

Noter

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5 % af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Ishøj Forsyning Holding A/S, Ishøj Kommune

12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Ishøj Forsyning Holding A/S, Ishøj Kommune