



Odder Spildevand A/S

Rude Havvej 9, 8300 Odder

CVR-nr. 33 03 66 04

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 11/5 2016

Dirigent:

..... -

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Odder 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 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

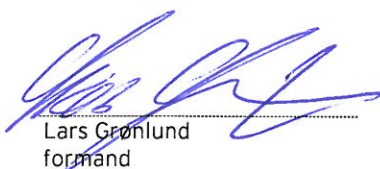
Odder, den 12. april 2016

Direktion:



Michael Lind-Frandsen

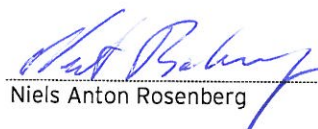
Bestyrelse:



Lars Grønlund
formand



Ole Breum Hansen



Niels Anton Rosenberg



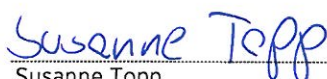
Per Højgaard Andersen



Henrik Bentsen



Ole Knud Lyngby Pedersen



Susanne Topp
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Odder Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Odder Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 2 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.

Aarhus, den 12. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor


Claus Dalager
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Odder Spildevand A/S
Adresse, postnr. og by	Rude Havvej 9 8300 Odder
CVR-nr.	33 03 66 04
Stiftet	15. juni 2010
Hjemstedskommune	Odder
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.odderspildevand.dk
E-mail	info@odderspildevand.dk
Telefon	87 81 28 28
Bestyrelse	Lars Grønlund, formand Ole Breum Hansen Niels Anton Rosenberg Per Højgaard Andersen Henrik Bentsen Ole Knud Lyngby Pedersen Susanne Topp, medarbejderrepræsentant
Direktion	Michael Lind-Frandsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet er uændret at varetage spildevandsforsyning i Odder Kommune samt forestå driften af den kommunale tømningsordning for bundfældningstanke.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Med nærværende regnskab foreligger nu det 6. i rækken siden selskabsdannelsen i 2010 og i tilbageblikket på 2015 er det tydeligt, at Odder Spildevand A/S over årene har flyttet fokus fra udelukkende driftsoptimering til at være forberedt på vandsektorlov revision 2, der stiller større krav til at tænke i helheder.

Folketingets partier har gennem 2015 arbejdet med revisionen af vandsektorloven og hovedoverskrifterne er udover de traditionelle krav om effektiviseringer også performance benchmarking, understøttelse af kommunale initiativer omkring miljø, sundhed og klimatilpasning, understøttelse af vandbranchens muligheder for eksport af viden og ydelser samt helhedsorienteret økonomisk regulering. Loven udmøntes i 2016 og skal være fuldt gældende fra 2017.

I forventning herom valgte vi i 2014 at indgå i 2 forskellige samarbejder. Et shared service-selskab sammen med Syddjurs Spildevand, Favrskov Forsyning og Aarhus Vand samt et fælles partnering-udbud sammen med Aarhus Vand og Favrskov Forsyning.

Det fælles serviceselskab (Shared A/S) var fuldt bemandedt fra april 2015 og som det første resultat af samarbejdet skiftede vi efter et udbud til Sydbank, hvilket har givet os en pæn besparelse på et tidspunkt, hvor vi var i risiko for at skulle betale renter af vores indestående. Shared A/S' primære funktion er indtil videre indkøb for de 4 selskaber. Udover bankudbud er der i 2015 afsluttet udbud af tømningsordning for bundfældningstanke i det åbne land, der ved kontraktindgåelse fra 2017 bidrager med en mindre besparelse.

Partnering-samarbejdet med Favrskov Forsyning og Aarhus Vand har i 2015 gennemført udbud af 6-årige rammekontrakter indenfor opgravning, foring, spuling og TV-inspektion samt rådgivningsydelser. I 2016 tilkommer kontrakter på opmåling. Rammekontrakterne indgås for hver entrepris med det enkelte forsyningselskab, men alle entreprenører og de 3 forsyninger bindes sammen i en fælles partneringkontrakt, der udgør rammerne for mission, vision og mål. Partnerskabet har valgt det fælles navn Vandpartner.dk og har som ét af de overordnede mål at medvirke til, at partnering-begrebet udbredes i branchen. Formålet er derigennem at styrke kendskab til og interesse for denne arbejdsmetode, der grundlæggende bygger på tillid.

Som ét af de 5 direkte mål i partnerskabet er der stillet krav om en 10 % reduktion af omkostningerne i kontraktperioden. Dette mål kan ikke opnås med traditionelle metoder alene, hvorfor partnerskabet aktivt arbejder med innovation som én af metoderne til at gennemføre vores fælles vision: "Vi udvikler fremtidens bæredygtige løsninger gennem grænseløse samarbejder".

Fælles for Odder Spildevand A/S' medvirken i Shared A/S og Vandpartner.dk er en erkendelse af, at kun gennem samarbejde og udsyn, kan vi klare os i en branche, hvor Folketinget på den ene side stiller krav om effektivisering og deltagelse i den samlede vandbranches udvikling og eksportmuligheder og på den anden side er udfordret af klimaforandringer og kundernes forventning om forsyningsikkerhed i stort set alle situationer. VAND opfattes af mange som det nye VIND, hvor Danmark på mange områder er foregangsland og det forventes, at vandselskaberne understøtter branchens muligheder.

Det kan vi ikke gøre ved at se indad, og derfor har vi gennem et bevidst valg de senere år satset aktivt på at udvikle os gennem strategiske samarbejder for derigennem at opnå de forventede resultater på både kort og lang sigt.

Driftsresultatet for 2015 har af forskellige årsager ikke levet op til forventningerne, idet vi for første gang har oplevet en stigning i omkostningerne i forhold til de foregående år således, at niveauet i 2015 er på niveau med regnskab 2013. I forhold til budgettet er der en overskridelse på ca. 0,4 mio. kr.

Ledelsesberetning

Beretning

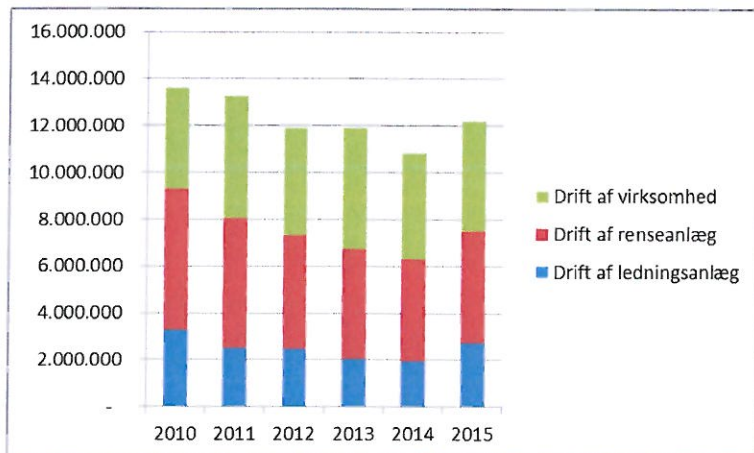
Der er flere årsager hertil og de væsentligste er på overskriftsform følgende:

Afskrivning af omkostninger til projekter, der ikke har kunnet gennemføres, overlap af medarbejdere i forbindelse med pensionering, forsinket lukning af Gylling Renseanlæg, ekstraordinær bonus til medarbejderne for resultater opnået i 2014, forventet tab på debitorer samt ikke mindst et særdeles vådt år, hvor der er kommet over 20 % mere spildevand på Odder Renseanlæg end "normalt", som følge af mere nedbør i 2015, hvor fejlkoblinger og utætte ledninger bidrager til mere vand. I forhold til foregående år, har det været årsag til, at der er brugt ca. 300.000 kr. mere til strøm og reparation af pumpestationer, hvilket er den primære årsag til merforbruget på drift af ledningsanlæg.

Når der korrigeres herfor, så er den positive udvikling opretholdt og er samtidigt dokumentation for, at ikke 2 år er ens.

Uvedkommende vand bliver generelt et tema i de kommende år - ikke mindst, hvis udviklingen i nedbørsmængden fortsætter. I et sommerhusområde, der ikke er kloakeret for regnvand, har vi i år oplevet massive indsvivningsproblemer, der i perioder har medført, at opspædet spildevand løber ud på terræn ved lavtliggende brønde, når pumpen i området ikke kan følge med. Årsagen er dels et meget højt grundvandsspejl, hvor grundvand trænger ind gennem utætheder i rørene og dels overfladevand fra sommerhuse, der mere eller mindre utilsigtet løber ned i spildevandskloakken. Det er ikke noget sundhedsmæssigt problem i vinterperioden, men giver problemer for sommerhusejeren med at komme af med vandet samtidigt med, at vi har unødvendige udgifter til pumpning og rensning af grundvand.

Udviklingen i driftsudgifterne fremgår af figuren herunder.



På anlægsområdet har 2015 været et rekordår, med aktiviteter til en samlet værdi af ca. 42,5 mio. kr. Det ses også på "resultattavlen", hvor følgende aktiviteter er enten helt eller tæt på afsluttet:

- Renseanlæggene i Hundslund, Gylling og Halling er taget ud af drift og spildevandet pumpes til Odder. På fastlandet mangler nedlæggelsen af trixanlægget i Søby, hvilket sker i 2016 og herefter renses alt spildevand på fastlandet på Odder Renseanlæg. Mere end 20 km pumpeledning er etableret i den forbindelse og langt hovedparten uden opgravning, men ved boring. Herved undgås mange sætningskader og retablering af asfaltarealer.
- Separatkloakering i Boulevarden er færdiggjort og området er nu forberedt for den kommende renowing og separering af kloakken i sydbyen. Som et spinoff af dette projekt, har vi udviklet en overbygning til en pumpestation, der på flere måder er unik: Den hæver pumpestationen over terræn, så overfladevand ikke løber til, den kan tilpasses omgivelserne, så den syner mindst muligt, den muliggør servicering af pumpestationen af én mand, hvor traditionelle pumpestationer kræver 2 mand, og så er der mulighed for en fornuftig arbejds højde, hvis en pumpe kan serviceres på stedet.

Ledelsesberetning

Beretning

- I Ørting er vi stort set færdige med anlægsarbejderne, men der er altid en del småting at samle op på efter sådant et stort projekt, herunder om alle ejendomme får udført separering. Vi forventer, at projektet er helt afsluttet med udgangen af 2016. Der er i tilknytning til projektet etableret 2 regnvandssøer, som borgerforeningen har bedt om at få lov til at udnytte rekreativt, hvilket de naturligvis får lov til.
- På Strandparksvej i Saksild og Vennelundsvej i Odder er der fornyet 2 pumpestationer, der begge har fået samme overbygning, som nævnt under Boulevarden - dog med en anden beklædning.



I Hundslund har 83 boliger takket ja til at afkoble deres regnvand og skal fremover selv håndtere regnvandet på egen grund. 58 af dem har allerede gjort det og fået penge tilbage. Odder Kommune har i forbindelse med separeringen valgt, at Hundslund Skole og øvrige kommunale bygninger tilsvarende skal håndtere regnvandet selv, så ved en omregning svarer det til, at mere end 110 boligejendomme selv håndterer deres regnvand i Hundslund. Så med Gylling Skole, der også afkobler regnvandet, har vi opfyldt vores målsætning om, at mere end 100 ejendomme med udgangen af 2016 helt eller delvist håndterer eget regnvand.

Samlet set har vi i 2015 arbejdet med mere end 35 sager, hvoraf 18 sager afsluttes og optages til afskrivning med en samlet værdi på 52,8 mio. kr.

Det høje aktivitetsniveau er indtil videre finansieret via låneoptagelse og den samlede gæld er i 2015 vokset med 23 mio. kr. til en samlet låneportefølje på 43 mio. kr. i kreditinstitut.

Søndag den 31. maj 2015 havde vi åbent hus på renseanlægget i Odder og på de 2 nye hovedpumpestationer i Hundslund og Gylling. Der var et rimeligt besøgstal, ca. 200 og alle var positivt overraskede over, hvor enkelt rensningen af vores spildevand foregår - i hvert fald set "udefra". For personalet på Odder Spildevand A/S var det også en god oplevelse at kunne vise en veldrevet virksomhed frem og med det materiale, vi fik udarbejdet til lejligheden, er det nemt fremover at gentage succeszen.

Ledelsesberetning

Beretning

2015 blev også året, hvor det utænkelige skete – mellem jul og nytår i en periode med meget regn, stoppede vores indløbspumper som følge af en fejl i styringen med det resultat, at dele af renseanlægget blev oversvømmet. Ved en hurtig indsats fra personalet og beredskabet lykkedes det at begrænse skaderne, men det er et tydeligt eksempel på, at den beredskabsplan, vi har under udarbejdelse, er absolut nødvendig, så vi i fremtiden bliver endnu bedre til at reagere på det utænkelige.

Årets resultat viser et underskud på 0,9 mio. kr., hvor der i 2014 var et overskud på 3,7 mio. kr. Forskellen er langt overvejende afgang på udskiftet kloakanlæg i Boulevarden og i Ørting, hvor det eksisterende kloakanlæg er blevet udskiftet, inden det er helt afskrevet. Ligeledes er omkostningerne til renter steget med 0,65 mio. kr. som følge af låneoptagelse af langfristede fast forrentede lån, hvor vi tidligere har brugt variabelt forrentet lån med kort løbetid.

Odder Spildevand A/S har i 2015 behandlet (renset) ca. 2,6 mio. m³ vand på anlæggene i Odder og Gylling.

Det samlede resultat anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

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 SKAT's 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 SKAT's 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. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's 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 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 55 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2015 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's 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.

Betydningsfulde hændelser som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige hændelser af betydning for årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
3	Nettoomsætning	27.152	26.929
4	Produktions- og distributionsomkostninger	-23.073	-17.802
	Bruttoresultat	4.079	9.127
	Administrationsomkostninger	-5.470	-5.205
	Resultat af primær ordinær drift	-1.391	3.922
	Andre driftsindtægter	923	873
	Andre driftsomkostninger	-704	-606
	Resultat af primær drift	-1.172	4.189
5	Finansielle indtægter	320	396
6	Finansielle omkostninger	-773	-128
	Resultat før skat	-1.625	4.457
7	Skat af årets resultat	705	-759
	Årets resultat	-920	3.698
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-920	3.698
		-920	3.698

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	22.587	22.409
	Produktions- og distributionsanlæg	429.862	393.592
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	965	920
	Anlæg under udførelse	21.839	32.223
		<u>475.253</u>	<u>449.144</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
9	Tilgodehavende hos Odder Kommune	6.066	7.466
	Andre kapitalandele	35	35
		<u>6.101</u>	<u>7.501</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>481.354</u>	<u>456.645</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	505	616
		<u>505</u>	<u>616</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos forbrugere	693	792
	Tilgodehavende hos Odder Kommune	2.472	2.007
	Andre tilgodehavender	657	1.673
	Periodeafgrænsningsposter	398	842
		<u>4.220</u>	<u>5.314</u>
	Likvide beholdninger	<u>72</u>	<u>6.825</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.797</u>	<u>12.755</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>486.151</u></u>	<u><u>469.400</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr	2015	2014
	PASSIVER		
10	Egenkapital		
	Aktiekapital	10.000	10.000
	Overført resultat	418.148	419.068
	Egenkapital i alt	428.148	429.068
	Hensatte forpligtelser		
11	Hensættelser til udskudt skat	1.749	2.454
	Hensatte forpligtelser i alt	1.749	2.454
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	39.911	20.434
	Reguleringsmæssig overdækning	5.431	6.789
		45.342	27.223
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristet gæld	4.364	3.604
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.305	5.911
	Anden gæld	1.243	1.140
		10.912	10.655
	Gældsforpligtelser i alt	56.254	37.878
	PASSIVER I ALT	486.151	469.400

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier
- 13 Eventualposter og usikkerhed vedrørende regnskabsposter
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Årets resultat	-920	3.698
16	Reguleringer	14.775	11.301
17	Ændring i driftskapital	2.102	3.682
	Pengestrøm fra primær drift	15.957	18.681
	Renteindtægter og lignende indtægter	320	396
	Renteudgifter og lignende udgifter	-773	-128
	Pengestrøm fra ordinær drift	15.504	18.949
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	15.504	18.949
	Køb af materielle anlægsaktiver	-42.495	-32.673
	Køb af kapitalandel	0	-35
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-42.495	-32.708
	Afdrag på langfristet gæld	-2.762	-1.470
	Provenu ved optagelse af prioritetsgæld	23.000	19.400
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	20.238	17.930
	Årets pengestrøm	-6.753	4.171
	Likvider, primo	6.825	2.654
	Likvider, ultimo	72	6.825

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odder 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af spildevand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Der reguleres for årets over-/underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, bassiner m.v., afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø m.v.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en administrationsomkostning.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder driften af den kommunale tømningsordning.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til den offentlige ejendomsvurdering. Bygninger, produktions- og distributionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af netaktiver, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

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

Bygninger	20-50 år
Netaktiver	50-100 år
Forsinkelsesbassiner	50 år
Pumpestationer	20 år
Øvrige tekniske anlæg	20-30 år
Maskiner	10-15 år
Specialudstyr, f.eks. laboratorieudstyr	5-10 år
Driftsmateriel	10 år
Transportmidler	3-5 år
It	3 år
Inventar	3-5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre kapitalandele består af noterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Kapitalandelen måles til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Langfristet tilgodehavende hos Odder kommune omfatter mellemværende med Odder kommune fra tiden før stiftelsen. Tilgodehavendet afvikles over en periode på 10 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 Odder Kommune den 15. juni 2010 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Reguleringsmæssig overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for spildevandsbehandling, indregnes forskellen i balancen som en reguleringsmæssig overdækning (gæld til forbrugere).

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

2 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 SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's 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 SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 55 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 nominal 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2015	2014
3 Nettoomsætning		
Vandafledningsbidrag	23.334	23.463
Vejafvandingsbidrag	2.068	1.794
Tilslutningsbidrag	134	152
Øvrig omsætning	258	162
Afvikling af reguleringsmæssig historisk overdækning	1.358	1.358
	<u>27.152</u>	<u>26.929</u>
4 Produktions- og distributionsomkostninger		
Produktionsomkostninger	6.273	5.666
Distributionsomkostninger	16.800	12.136
	<u>23.073</u>	<u>17.802</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, Odder Kommune	240	284
Øvrige finansielle indtægter	80	112
	<u>320</u>	<u>396</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, KommuneKredit	773	128
	<u>773</u>	<u>128</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	705	-759
	<u>705</u>	<u>-759</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	23.759	451.904	2.244	32.223	510.130
Årets tilgang	0	0	47	42.448	42.495
Overført	462	51.888	482	-52.832	0
Årets afgang	0	-5.406	0	0	-5.406
Kostpris 31. december 2015	24.221	498.386	2.773	21.839	547.219
Afskrivninger 1. januar 2015	1.350	58.312	1.324	0	60.986
Årets afskrivninger	284	10.919	484	0	11.687
Årets afgang	0	-707	0	0	-707
Afskrivninger 31. december 2015	1.634	68.524	1.808	0	71.966
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	22.587	429.862	965	21.839	475.253
Afskrives over	0-50 år	10-100 år	3-5 år		

t.kr.	2015	2014
Ned- og afskrivninger		
Grunde og bygninger	284	284
Produktions- og distributionsanlæg	10.919	10.788
Andre driftsanlæg, driftsmateriel og inventar	484	408
Tab ved afgang af materielle anlægsaktiver	4.698	698
	16.385	12.178
Ned- og afskrivninger indberegnes således i årsregnskabet		
Produktionsomkostninger	1.513	1.298
Distributionsomkostninger	14.104	10.188
Administrationsomkostninger	768	692
	16.385	12.178

9 Tilgodehavender

Tilgodehavendet hos Odder Kommune på 6.066 t.kr. forfalder til betaling indenfor 5 år. Af tilgodehavendet forfalder 1.445 t.kr. til betaling inden 1 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Egenkapital

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	419.068	429.068
Årets resultat	0	-920	-920
Egenkapital 31. december 2015	10.000	418.148	428.148

Det er endnu uafklaret, i hvilket omfang "Overført resultat" kan udloddes til aktionærerne.

Aktiekapital

Aktiekapitalen udgør 10.000.000 kr. og er fordelt i aktier á 1.000 kr. og multipla heraf.

t.kr.	2015	2014
11 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	2.454	1.695
Årets udskudte skat	-705	759
	1.749	2.454

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 1/1 2015	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	22.680	42.917	3.006	39.911	29.940
Reguleringsmæssig overdækning	8.147	6.789	1.358	5.431	0
	30.827	49.706	4.364	45.342	29.940

13 Eventualposter og usikkerhed vedrørende regnskabsposter

Eventualaktiver

Selskabet har en underdækning for 2015 på 553 t.kr.

Det er endnu ikke besluttet i hvilket omfang, selskabet vil gøre brug af denne opkrævningsret, hvorfor nettobeløbet ikke er aktiveret i balancen.

Eventualforpligtelser

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

Der er fortsat usikkerhed om vejbidragets størrelse og beregningsmetode, så et tilbagebetalingskrav på en andel af tidligere modtaget vejbidrag fra Odder Kommune kan komme på tale.

Odder Spildevand A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

15 Nærtstående parter

Odder Spildevand A/S er ejet 100 % af Odder Kommune, Rådhusgade 3, 8300 Odder.

t.kr.	2015	2014
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Andre finansielle indtægter	-320	-396
Andre finansielle omkostninger	773	128
Skat af årets resultat	-705	759
Afvikling af historisk overdækning	-1.358	-1.358
Afskrivninger	11.687	11.470
Tab ved salg af anlægsaktiver	4.698	698
	<u>14.775</u>	<u>11.301</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	111	13
Ændring i tilgodehavender	2.494	-474
Ændring i leverandører og anden kapital	-503	4.143
	<u>2.102</u>	<u>3.682</u>