

# Glostrup Spildevand A/S

Ørnebjergvej 7, 2600 Glostrup

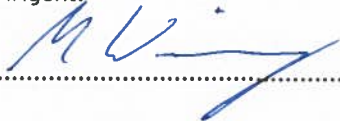
CVR-nr. 33 04 32 60



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. maj 2017

Dirigent:



.....

**EY**

Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Glostrup Spildevand A/S.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

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.

Glostrup, den 6. april 2017  
Direktion:




Bo Nørhøj  
adm. direktør

Bestyrelse:



Leif Meyer Olsen  
formand



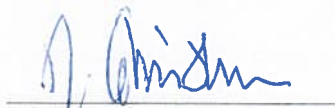
Per Hansen  
næstformand



John Engelhardt



Freddie Rose



Henning Christensen



Jens Løvgreen Lauridsen



Peter Molnit

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Glostrup Spildevand A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Glostrup Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, egenkapitalopgørelse, balance 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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

Vi henleder 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. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### 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. Fejlinformationer 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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.

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 6. april 2017

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



Michael N.C. Nielsen  
statsaut. revisor



Finn Thomassen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabsoplysninger

Navn	Glostrup Spildevand A/S
Adresse, postnr. by	Ørnebjergvej 7, 2600 Glostrup
CVR-nr.	33 04 32 60
Stiftet	23. juni 2010
Hjemstedskommune	Glostrup Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Leif Meyer Olsen, formand Per Hansen, næstformand John Engelhardt Freddie Rose Henning Christensen Jens Løvgreen Lauridsen Peter Molnit
Direktion	Bo Nørbjerg, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Beretning - fortsat

#### Selskabets hovedaktiviteter

Glostrup Spildevand A/S håndterer afledning af regnvand og spildevand i Glostrup Kommune. Selskabet har ca. 175 km hovedledning og afleder ca. 1,35 mio. kubikmeter spildevand om året til BIOFOS A/S.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2016 har selskabet blandt andet arbejdet med at klimatilpasse ledningsnettet til fremtidens nedbørsmængder. Klimatilpasningsindsatsen foregår dels ved at sikre bedre afledningsmuligheder til recipienterne og dels ved at tilbageholde mere regnvand for at undgå uhensigtsmæssige oversvømmelser. For at sikre bedre afledningsmuligheder samarbejder selskabet med de øvrige forsyningselskaber i området om langsigtede løsninger. Glostrup Spildevand A/S deltager på nuværende tidspunkt i følgende fællesprojekter for klimatilpasning:

- ▶ Klimatilpasning/skybrudssikring af Harrestrup Å - samarbejde med 8 Hovedstadskommuner- og forsyninger.
- ▶ Klimatilpasning af Bækrenden - samarbejde med HOFOR Albertslund A/S, Glostrup Kommune og Albertslund Kommune.
- ▶ Klimatilpasning af området syd for jernbanen i Glostrup (Søndervangskvarteret) - samarbejde med HOFOR Brøndby A/S og BIOFOS A/S.
- ▶ Klimatilpasning af St. Vejleå - samarbejde mellem Ishøj Forsyning A/S, HTK-Forsyning A/S, HOFOR Albertslund A/S og Glostrup Forsyning A/S.

Glostrup Spildevand A/S har i samarbejde med Glostrup Kommune igangsat den første af i alt 6 konkretiseringsplaner for klimatilpasning, som skal udpege konkrete løsningsforslag, der kan imødekomme behovet for klimatilpasning i henhold til Glostrup Kommunes Klimatilpasningsplan.

I 2016 blev renovering og udbygning af RB06 ibrugtaget. Udbygningen skal sikre tilbageholdelse af mere regnvand. RB06 er udvidet med ca. 1.500 m<sup>3</sup>.

Glostrup Spildevand A/S har foretaget en totalrenovering af den centrale pumpestation på Sydvestvej. Ombygningen har givet et bedre arbejdsmiljø, reduceret driftsomkostningerne til tilsyn og forbedret muligheden for monitorering af regnvand, spildevandsmængder og grundvandsniveauet i Glostrup.

I 2016 har selskabet arbejdet med at identificere uvedkommende vand i området omkring Sydvestvej ved systematisk at gennemgå ledningsnettet. Der blev i august/september 2016 fundet mindst 30 fejlkoblinger, som skal udbedres. Dette blev påpeget hos grundejer, som dog ikke pt. har udbedret fejlene.

Selskabet har desuden foretaget renovering af ledningsnettet ved hjælp af strømpeforinger. Ledningsrenovering er primært foregået i den centrale del af Glostrup Kommune.

Selskabets omsætning udgør 31.446 t.kr., og resultatet udviser et overskud efter skat på 6.151 t.kr. Egenkapital udgør pr. 31. december 2016 i alt 307.588 t.kr. Der er i året afsluttet investeringer for i alt 18.390 t.kr., og anlægsaktiver udgør pr. 31. december 2016 i alt 316.497 t.kr. Resultatet for 2016 er således som forventet og anses for tilfredsstillende.

#### Selskabets udviklingstiltag i de kommende år

Selskabets overordnede klimatilpasningsarbejde fortsætter i tæt samarbejde med Glostrup Kommune og de øvrige forsyningselskaber i hovedstadsområdet i de kommende år. I 2017 fortsætter arbejdet med projekterne for klimasikring som nævnt ovenfor.

Selskabet forventer at udarbejde flere konkrete projektforslag for tilbageholdelse af regnvand i den centrale del af Glostrup By, således at der i de kommende år kan udføres anlægsarbejder med henblik på klimatilpasning i byen. Forslagene forventes udarbejdet i de konkretiseringsplaner, som Glostrup Spildevand A/S udarbejder i tæt samarbejde med Glostrup Kommune.

## Ledelsesberetning

### Beretning - fortsat

Glostrup Spildevand A/S har også i de kommende år afsat midler til systematisk ledningsrenovering ved hjælp af strømpeforinger af eksisterende ledninger, hvor dette er muligt.

Glostrup Spildevand A/S vil i de kommende år foretage massive ledningsomlægninger på Ring 3, som følge af kommunernes etablering af Letbane på Ring 3. De samlede omkostninger for ledningsomlægninger i Glostrup Spildevand A/S forventes at være ca. 100 mio. kr.

### Usikkerhed ved indregning eller 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 SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer p.t. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger inden for nær fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 49,1 mio. kr. (forpligtelse), der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2015 og 2016 samt tidligere år er opgjort i henhold til SKATs afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

### Begivenheder efter balancedagen

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



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
3	<b>Nettoomsætning</b>	31.446.052	38.274.210
	Produktionsomkostninger	-9.303.225	-13.043.258
	<b>Bruttoresultat</b>	22.142.827	25.230.952
	Distributionsomkostninger	-12.863.985	-13.475.939
	Administrationsomkostninger	-2.191.956	-2.127.901
	Renovering af bassin RBO3	0	-97.900
	<b>Resultat af primær drift</b>	7.086.886	9.529.212
	Finansielle indtægter	25.140	6.865
4	Finansielle omkostninger	-696.981	-843.314
	<b>Resultat før skat</b>	6.415.045	8.692.763
5	Skat af årets resultat	-263.854	-1.598.850
	<b>Årets resultat</b>	<u>6.151.191</u>	<u>7.093.913</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført til egenkapitalreserver	<u>6.151.191</u>	<u>7.093.913</u>
		<u>6.151.191</u>	<u>7.093.913</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Spildevandsanlæg	310.122.601	300.097.839
	Andre anlæg, driftsmateriel mv.	639.985	1.059.376
	Anlæg under udførelse	5.734.357	4.536.580
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>316.496.943</b>	<b>305.693.795</b>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Varebeholdninger	143.041	320.794
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavende fra salg	1.372.717	2.502.486
	Reguleringsmæssig underdækning	5.032.029	6.511.510
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	1.696.865	121.597
	Andre tilgodehavender	1.030.906	2.408.085
		<b>9.132.517</b>	<b>11.543.678</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>17.294.995</b>	<b>17.501.472</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>26.570.553</b>	<b>29.365.944</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>343.067.496</b>	<b>335.059.739</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	10.000.000	10.000.000
	Reserver	297.588.459	291.437.268
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>307.588.459</b>	<b>301.437.268</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
8	Kreditinstitutter	22.370.069	19.663.219
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
8	Kortfristet del af langfristet gæld	582.404	504.724
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.194.828	6.788.658
	Gæld til tilknyttede selskaber	1.377.968	5.800.391
	Anden gæld	953.768	865.479
		13.108.968	13.959.252
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>35.479.037</b>	<b>33.622.471</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>343.067.496</b>	<b>335.059.739</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier
- 9 Medarbejderforhold
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Egenkapitalopgørelse**

kr.	Aktie- kapital	Reserver	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	10.000.000	284.343.355	294.343.355
Overført, jf. resultatdisponering	0	7.093.913	7.093.913
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>	<b>10.000.000</b>	<b>291.437.268</b>	<b>301.437.268</b>
Overført, jf. resultatdisponering	0	6.151.191	6.151.191
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>10.000.000</b>	<b>297.588.459</b>	<b>307.588.459</b>

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

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen i de seneste 5 år.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Glostrup Spildevand A/S for perioden 1. januar - 31. december 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- ▶ Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændring har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vandafledningsbidrag, tilslutningsbidrag, vejbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering, hvis levering/modtagelse til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger vedrørende afledning og rensning af spildevand, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, leje af materiel og personale, vedligehold samt afskrivninger på produktionsanlæg.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og målere, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativt it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen national sambeskatning af Glostrup Forsyning-koncernens selskaber. Selskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolide-ringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Glostrup Forsy-ning A/S er administrationselskab for koncernen.

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

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, reguleringer vedrørende tidligere år og forskydning i ud-skudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel m.v. måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og re-duceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffel-sestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadret-tet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tids-punkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

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

Spildevandsanlæg	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel m.v.	3-5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver 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.

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

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

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostningerne ved spildevandsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende, i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til 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. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede selskaber, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

##### Reguleringsmæssig overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for spildevandsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

#### 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 SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel.

Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven. Der verserer p.t. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger inden for nær fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 49,1 mio. kr. (forpligtelse), der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier (fortsat)

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En eventuel 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.

kr.	2016	2015
<b>3 Nettoomsætning</b>		
Afledning af spildevand	32.925.533	34.519.772
Regulering af over-/underdækning	-1.479.481	3.754.438
	<u>31.446.052</u>	<u>38.274.210</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteomkostninger, kreditinstitutter	568.286	495.148
Renteomkostninger, bank	100.382	85.136
Renteomkostninger, tilknyttede selskaber	19.083	6.543
Renteomkostninger, øvrige, herunder skattetillæg m.v.	9.230	256.487
	<u>696.981</u>	<u>843.314</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	581.332	1.666.483
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-317.478	-67.633
	<u>263.854</u>	<u>1.598.850</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Spildevands- anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel mv.	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar	350.017.937	2.937.952	4.536.581	357.492.470
Tilgang	0	0	19.587.300	19.587.300
Overført	18.389.524	0	-18.389.524	0
Kostpris 31. december	368.407.461	2.937.952	5.734.357	377.079.770
Afskrivninger 1. januar	-49.920.044	-1.878.576	0	-51.798.620
Årets afskrivninger	-8.364.816	-419.391	0	-8.784.207
Afskrivninger 31. december	-58.284.860	-2.297.967	0	-60.582.827
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>310.122.601</b>	<b>639.985</b>	<b>5.734.357</b>	<b>316.496.943</b>

Afskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen:

kr.	2016	2015
Distributionsomkostninger	8.784.207	8.763.870
	<u>8.784.207</u>	<u>8.763.870</u>

#### 7 Reguleringsmæssig over-/underdækning

Underdækning 1. januar	6.511.510	2.757.072
Indregnet i indtægtsramme	-406.792	-1.139.129
Årets regulering	-1.072.689	4.893.567
<b>Underdækning 31. december 2016</b>	<b>5.032.029</b>	<b>6.511.510</b>
Indregningstidspunkt:		
Forfalder efter 5 år	0	0
Forfalder inden for 1 til 5 år	-401.070	7.002.890
Langfristet andel i alt	-401.070	7.002.890
Inden for 1 år, kortfristet andel	5.433.099	-491.380
	<u>5.032.029</u>	<u>6.511.510</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag 0-1 år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	22.952.473	582.404	22.370.069	19.885.797
	<u>22.952.473</u>	<u>582.404</u>	<u>22.370.069</u>	<u>19.885.797</u>

#### 9 Medarbejderforhold

Der er ingen ansatte i Glostrup Spildevand A/S. Administration og drift af ledningsnet m.v. varetages af Glostrup Service A/S.

#### 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Glostrup Forsyning A/S koncernen. Som he-lejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatnin-gen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers sam-lede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter fremgår af årsregnskabet pr. 31. december 2016 for Glostrup Forsyning A/S. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

#### 12 Nærtstående parter

Glostrup Spildevand A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Glostrup Forsy-ning A/S, der er hovedaktionær. Glostrup Spildevand A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter Glostrup Spildevand A/S' bestyrelse og direktion. Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Glostrup Vand A/S og Glostrup Service A/S.

#### Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stem-merne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Glostrup Forsyning A/S  
Ørnebjergvej 7  
2600 Glostrup

Glostrup Forsyning A/S ejes 100 % af Glostrup Kommune.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Glostrup Forsyning A/S.