

Solrød Spildevand A/S
Fasanvej 18
2680 Solrød
CVR-nr. 33046987

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.05.2016

Dirigent

Navn: Jesper Koziara

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for 2015	15
Balance pr. 31.12.2015	16
Egenkapitalopgørelse for 2015	18
Pengestrømsopgørelse for 2015	19
Noter	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Solrød Spildevand A/S

Fasanvej 18

2680 Solrød

CVR-nr.: 33046987

Stiftet: 28.06.2010

Hjemsted: Solrød

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 56652222

Hjemmeside: www.klarforsyning.dk

E-mail: klar@klarforsyning.dk

Bestyrelse

Lars Therkildsen, formand

Henrik T. Larsen, næstformand

Brian Hemmingsen

Marc Genning

Henning Christiansen

Mette Oht Klitgaard

Knud Henning Nielsen

Tina Braunstein

Bill S. Glentved

Direktion

Line von Benzon Hollesen, 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 Solrød 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 og pengestrømme 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.

Solrød, den 12.04.2016

Direktion

Line von Benzon Hollesen
direktør

Bestyrelse

Lars Therkildsen
formand

Henrik T. Larsen
næstformand

Brian Hemmingsen

Marc Genning

Henning Christiansen

Mette Oht Klitgaard

Knud Henning Nielsen

Tina Braunstein

Bill S. Glentved

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Solrød Spildevand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Solrød Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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 udskudt skat.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

København, den 12.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lynge Skovgaard
statsautoriseret revisor

Lisa Svensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Selskabets aktiviteter er underlagt vandsektorloven (Lov 469) og konsekvensloven (Lov 460), som begge blev vedtaget i Folketinget 28. maj 2009. Efterfølgende er der udarbejdet en række bekendtgørelser og vejledninger. Væsentligst for selskabet er bekendtgørelsen om prisloftregulering mv., som trådte i kraft 12. februar 2010, og som sætter rammer for selskabets takstfastsættelse. Den 16. februar 2016 blev en revideret vandsektorlov vedtaget, og efterfølgende er en række bekendtgørelser udsendt, bl.a. en bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaberne, som rummer en række ændringer til den økonomiske regulering af vandselskaberne.

Solrød Spildevand A/S blev stiftet i 2010 af Solrød Kommune som en del af en koncern under Solrød Forsyning Holding A/S sammen med Solrød Service A/S. I 2011 besluttede Greve og Solrød kommuner at fusionere Solrød Service A/S med Greve Service A/S i selskabet Greve Solrød Service A/S. Fra årsskiftet 2015/2016 indgik Greve Solrød Service A/S i en fusion med Køge Service ApS, Stevns Forsyning ApS, KØST Forsyningsservice ApS og KLAR Forsyning ApS med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2015.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 viser et overskud på 6,9 mio. kr. og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 261 mio. kr.

Ledelsen anser årets resultat for at være lidt over forventningerne.

Væsentlige begivenheder i 2015

2015 har i høj grad været præget af, at Køge, Greve, Solrød og Stevns kommuner besluttede at arbejde henimod en fusion af serviceselskaberne Køge Service ApS, Greve Solrød Service A/S, Stevns Forsyning ApS, KØST Forsyningsservice ApS og KLAR Forsyning ApS med KLAR Forsyning som det fortsættende selskab.

Etableringen af KLAR Forsyning blev godkendt af de fire byråd i efteråret 2015.

Forbedringer Solrød Renseanlæg og pumpestationer

Af nye tiltag i 2015 kan nævnes renovering af bygninger, risterum og indløbsbygværk på renseanlægget og udskiftning af frekvensomformere til styring af pumper. Herudover er der implementeret nye tiltag i forbindelse med renseprocesser og regnvejsstyring samt ny styring af luftkompressorer, hvormed der er opnået en bedre og mere rentabel drift af beluftningen.

Ledelsesberetning

I 2015 er der udført renovering af fire store pumper på regnvandsstationerne. Fire af Solrød kommunes regnvandsstationer er renoveret med nye pumper, el-installationer, styring og andet teknisk udstyr. Der er etableret kørevej til to spildevandsstationer. Styringen på alle pumpestationerne er optimeret i styring, regulering og overvågning.

Drift af renselanlæg

Renselanlæggets renseseffekt har i 2015 været 93 % for COD, 95 % for Total-kvælstof, 95 % for Total-fosfor og 99 % for BOD. Renselanlægget har også i 2015 overholdt udledningstilladelsen. Renseresultatet er som gennemsnittet for de sidste fem år.

Indløbsflowet har i 2015 ligget 15 % over gennemsnittet for de sidste fem år grundet megen nedbør. Alle flow og belastninger måles kontinuerligt ved både indløb, udløb og bioreaktor. Disse data behandles af styreprogrammet STAR. Implementering af ATS-regnvejrstyring er fortsat i 2015 med bedre styring af beluftning/rensning, forbedring af den hydrauliske belastning og tilbageholdelse af slam ved regnvejrshændelser, hvilket minimerer risikoen for slamflugt.

Beredskab

Den indgåede aftale med Solrød Kommune om varetagelse af beredskab før, under og efter kraftig regn og koblet regn i forhold til de offentlige vandløb og tilsyn med kommunale pumpestationer har nu fungeret i et år og virker efter hensigten. Dette er sket i et godt samarbejde med Solrød Kommune og OK-Nygaard.

Klimatilpasningsplanlægning

Der arbejdes på at klimatilpasse Solrød Strand (herunder Solrød Center), som har 1. prioritet i klimatilpasningsplanen. Analyser viser, at en klimatilpasning af Solrød Strand vil være meget dyr, hvis Solrød Bæk fortsat skal betragtes som vandløb, der fører afstrømningen fra det åbne land igennem byen. Der arbejdes derfor fortsat på at lave en screening af, om Solrød Bæk kan lægges uden om Solrød Strand. En omlægning giver forskellige udfordringer, da bækken evt. skal have fælles udløb med Skensved Å gennem lagunen ved Jersie Strand, hvor der ikke må ændres på næringsstof-, salt- og vandbalancen. En omlægning vil potentielt kunne give en besparelse på klimatilpasningen af Solrød Strand på 75 mio. kr.

I 2015 er der sket en opdatering af, hvilke yderligere bassiner og ekstra vandføringskapaciteter der vil være nødvendige for at klimatilpasse byområdet Solrød Strand. Dette arbejde fortsætter i 2016, og der sker samtidig en projektering og myndighedsbehandling af fire konkrete bassiner i området.

Som led i klimatilpasningen er der i 2015 færdigprojekteret et regnvandsbassin ved gymnasiet kaldet "Kilen", som dels skal tjene som tilbageholdelsesvolumen men også til rekreative og læringsmæssige formål. Dette projekt gennemføres i tæt samarbejde med kommunen og er støttet af Real Dania og Naturstyrelsen som et såkaldt "Vand Plus" projekt. Projektet er planlagt realiseret i 2016.

Ledelsesberetning

Derudover gennemføres der et projekt kaldet Tykmosen, som skal afdække, om der kan etableres et bassin i form af en naturgenoprettet mose nedstrøms Havdrup. Projektets første fase har vist, at det vil være teknisk muligt, hvis der gives tilladelse til en vandløbsregulering med sænkning af bunden på en strækning langs mosen. I 2015 er sammenhængen med den øvrige klimatilpasning af Havdrup By blevet belyst og analyseret. Planlægning og projektering af klimatilpasningen for Havdrup By fortsætter i 2016, og projektet forventes i givet fald realiseret i 2017.

Klimatilpasning – Karlslunde og Karlstrup Moser

Hvad angår alle større anlægsarbejder i form af terrænhævninger, udgravning af planlagte bassin-, vandløbs- og grøftetraceer mm. er de afsluttet ultimo 2014. I 2015 er der gennemført afsluttende arbejder i form af etablering af højvandslukker og risteværker på ind- og udløbsbygværker samt reetablering af veje og rabatter brugt i anlægsperioden. Hertil kommer reguleringer og justeringer af projektet – herunder dræning af tilstødende private arealer, som er blevet uheldigt påvirket af afstrømningsreguleringerne i moserne, samt reduktion af opholdstiderne af vandet i nogle af de større lavninger for at sikre fremtidige afgræsningsmuligheder.

Selv om justeringerne af projektet har haft en positiv effekt på reduktion af varigheden af oversvømmelserne i nogle lavninger i moserne, er det stadig Naturstyrelsens opfattelse, at der står for meget vand for længe til, at der kan foretages en rentabel afgræsning. De hyppige oversvømmelser har også forårsaget en kraftig erosion af stierne på nogle strækninger. I 2016 vil der derfor blive foretaget yderligere justeringer af projektet – herunder erosionssikring af stierne.

Renovering af kloak

I 2015 er kloakrenoveringen afsluttet i hele Havdrup By, hvor der er foretaget strømpeføring af 316 spildevandsstik. Den generelle tilstand af spildevandssystemet var desværre meget dårligere end antaget i renoveringsplanen baseret på ledningssystemets alder og brug. I 2012, 2013, 2014 og 2015 er der således i Havdrup strømpeført ca. 14 km primært hovedspildevandsledninger samt knapt 500 spildevandsstik til en samlet pris af i alt 18,8 mio. kr. I 2016 fortsætter kloakrenoveringen i henhold til renoveringsplanen, hvor Område 15 (Karlstrup Industriområde, Karlstrup Landsby og Gl. Havdrup) og resten af Område 14 (Naurbjerg og Jersie Skole) renoveres.

Kloakering i det åbne land

Kommunen har i næste spildevandplansperiode valgt ikke at påbyde kloakering af de ca. 50 resterende ejendomme i det åbne land i Solrød, som det ellers var planlagt. Der lægges i stedet op til at lade det være frivilligt, om de enkelte ejendomme ønsker at tilslutte sig den offentlige kloakforsyning. Tilslutningen med husstandspumpe og tryksat system er dog betinget af, at det er praktisk og økonomisk rentabelt for forsyningen. I 2015 er der afholdt borgermøde for at informerer borgerne om mulighederne for kloakering/forbedret spildevandsrensning. På grundlag af tilbagemeldinger herfra er der foretaget en screening af mulighederne for at tilbyde kloakering. Resultatet af denne screening er, at der kan tilbydes kloakering af ca. 15 ejendomme.

Ledelsesberetning

Byggemodning

I 2015 er byggemodningen i Trylleskov Strand fortsat med fremføring af regn- og spildevandskloak i forbindelse med anlæggelsen af de nordligste ca. 350 m af Troldmands Allè imellem S-banen og Strandvejen. Der er i den forbindelse anlagt to regnvandsbassiner. Byggemodningen af Havdrup Vest er ligeledes fortsat i efteråret med opstart af anlæggelsen af 40 nye boliger i 20 dobbelthuse syd for Kildevej i Havdrup (Syrenhaven og Hyldeblomsthaven).

I 2016 planlægges færdiggørelsen af Troldmands Allè og anlæggelsen af yderligere to regnvandsbassiner i Trylleskov Strand. I Havdrup Vest anlægges en hovedregnvandsledning på Havdrup Allé, og der anlægges et regnvandsbassin i vejarealet ved krydset Tykmosevej/Hovedgaden. Der anlægges en pumpestation og udløbsledning til Skelbækken fra bassinet.

Banen/Motorvej

I 2015 er hovedomlægningen realiseret i forbindelse med anlæggelsen af krydsningen af banen over Tåstrupvejen. Der er i den forbindelse omlagt ca. 220 m hovedspildevandsledning og ca. 220 m hovedregnvandsledning samt otte regn- og spildevandsbrønde. Der er tillige sket en omlægning af en hovedregnvandsledning ved banekrydsningen syd for Karlstrup Erhvervsområde. I 2016 udestår en enkelt forstærkning af en dybtliggende hovedspildevandsledning ved banekrydsningen syd for Karlstrup Erhvervsområde samt udbetaling af deklarationserstatninger.

Der mangler fortsat endelig afklaring af, i hvilket omfang Banedanmark skal yde økonomisk kompensation til Solrød Spildevand A/S for omlægningerne/forstærkningerne.

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 forsyningselskaber 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

Ledelsesberetning

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.

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.

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 enkelte bestemmelser for 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. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter 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.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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

Immaterielle rettigheder mv.

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

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

Materielle anlægsaktiver

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Bygninger	50-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 75 år

Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger (reserve dele o.l.) måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for reserve dele omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld 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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Betaling af skat kan indregnes i selskabets priser via et tillæg til selskabets prisloft. Hvis der påhviler selskabet en udskudt skatteforpligtelse, har selskabet derfor en tilsvarende opkrævningsret. Opkrævningsretten optages som et aktiv i årsregnskabet, i det omfang selskabet forventer at opkræve den reguleringsmæssige værdi af udskudt skat over de fremtidige takster.

Der foretages nedskrivningstest på reguleringsmæssig underdækning der kan henføres til tab på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald på materielle anlægsaktiver. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	29.384	24.262
Produktionsomkostninger	3	<u>(17.922)</u>	<u>(16.788)</u>
Bruttoresultat		11.462	7.474
Administrationsomkostninger		<u>(3.706)</u>	<u>(2.299)</u>
Driftsresultat		7.756	5.175
Andre finansielle indtægter		88	221
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(902)</u>	<u>(813)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.942	4.583
Skat af ordinært resultat	5	<u>0</u>	<u>(402)</u>
Årets resultat		<u>6.942</u>	<u>4.181</u>
Forslag til resultatdisponering			
Øvrige lovpligtige reserver		<u>6.942</u>	<u>4.181</u>
		<u>6.942</u>	<u>4.181</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		409	511
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>409</u>	<u>511</u>
Grunde og bygninger		8.796	8.890
Produktionsanlæg og maskiner		273.768	262.443
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.404	1.360
Materielle anlægsaktiver	7	<u>283.968</u>	<u>272.693</u>
Anlægsaktiver		<u>284.377</u>	<u>273.204</u>
Råvarer og hjælpematerialer		129	45
Varebeholdninger		<u>129</u>	<u>45</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		626	862
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		177	90
Andre tilgodehavender		6.870	4.445
Reguleringsmæssige underdækninger	8	2.230	1.073
Tilgodehavender		<u>9.903</u>	<u>6.470</u>
Likvide beholdninger		<u>7.550</u>	<u>11.940</u>
Omsætningsaktiver		<u>17.582</u>	<u>18.455</u>
Aktiver		<u>301.959</u>	<u>291.659</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	46.000	46.000
Overkurs ved emission		186.400	186.400
Øvrige lovpligtige reserver		28.514	21.573
Egenkapital		<u>260.914</u>	<u>253.973</u>
Gæld til realkreditinstitutter		25.579	14.326
Anden gæld		2.795	3.666
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>28.374</u>	<u>17.992</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.525	1.296
Bankgæld		0	12.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.510	1.758
Gæld til associerede virksomheder		1.945	1.222
Anden gæld	11	3.799	3.210
Periodeafgrænsningsposter		892	208
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.671</u>	<u>19.694</u>
Gældsforpligtelser		<u>41.045</u>	<u>37.686</u>
Passiver		<u>301.959</u>	<u>291.659</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Øvrige lov- pligtige re- server t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	46.000	186.400	21.572	253.972
Årets resultat	0	0	6.942	6.942
Egenkapital ultimo	46.000	186.400	28.514	260.914

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

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

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		7.756	5.175
Af- og nedskrivninger		9.427	8.514
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>1.231</u>	<u>(9.563)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.414	4.126
Modtagne finansielle indtægter		88	221
Betalte finansielle omkostninger		(902)	(813)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>0</u>	<u>(402)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		17.600	3.132
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(20.601)</u>	<u>(12.969)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(20.601)	(12.969)
Optagelse af lån		11.482	15.000
Afdrag på lån mv.		<u>(871)</u>	<u>(1.038)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		10.611	13.962
Ændring i likvider		7.610	4.125
Likvider primo		<u>(60)</u>	<u>(4.185)</u>
Likvider ultimo		7.550	(60)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.550	11.940
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(12.000)</u>
Likvider ultimo		7.550	(60)

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsaflæggelsen og afsættelse af udskudt skat lagt til grund, at udgangspunktet for opgørelsen af det skattemæssige grundlag for anlægsaktiverne svarer til de værdier, som blev opgjort til brug for den reguleringsmæssige åbningsbalance pr. 1. januar 2010.

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver reduceret de skattemæssige værdier for anlægsaktiverne med 436.397 t.kr. fra 578.049 t.kr. til 141.652 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 96.007 t.kr., der – alt andet lige – kan 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.
Vandafledningsbidrag	24.454	22.489
Vejafvandingsbidrag	1.719	1.078
Tilslutningsbidrag	1.799	907
Andre indtægter	255	370
Udvikling i reguleringsmæssig over- og underdækning	1.157	(582)
	29.384	24.262

Noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	102	102
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.843	8.412
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	482	0
	9.427	8.514
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	489	217
Øvrige finansielle omkostninger	413	596
	902	813
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	6
Regulering vedrørende tidligere år	0	396
	0	402
		Erhver- vede im- materielle anlægsak- tiver t.kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.021
Kostpris ultimo		1.021
Af- og nedskrivninger primo		(510)
Årets afskrivninger		(102)
Af- og nedskrivninger ultimo		(612)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		409

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produkti- onsanlæg og maski- ner t.kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	9.481	300.288	1.360
Overførsler	0	38	0
Tilgange	43	20.514	20.039
Afgange	0	(539)	(19.995)
Kostpris ultimo	9.524	320.301	1.404
Af- og nedskrivninger primo	(591)	(37.845)	0
Overførsler	0	(38)	0
Årets afskrivninger	(137)	(8.706)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	56	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(728)	(46.533)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.796	273.768	1.404

8. Reguleringsmæssige underdækninger

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Saldo for reguleringsmæssig underdækning	2.230	1.073
Saldoen for reguleringsmæssig underdækning består af:		
Underdækning for 2013 til indregning i prisloft 2015	0	347
Underdækning for 2014 til indregning i prisloft 2016	1.089	726
Underdækning for 2015 til indregning i indtægtsramme 2017	659	0
Underdækning vedrørende skrottede anlæg	482	0
Underdækning vedrørende skat for 2015	0	6
	2.230	1.073
Heraf opkræves senere end 2016	890	726

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	46.000.000	1	46.000
	46.000.000		46.000

Der har ikke været ændringer siden selskabets stiftelse.

	<u>Forfald in- den for 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald in- den for 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald ef- ter 12 måne- der 2015 t.kr.</u>	<u>Restgæld ef- ter 5 år t.kr.</u>
10. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	653	452	25.579	12.409
Anden gæld	872	844	2.795	0
	1.525	1.296	28.374	12.409

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	2	7
Andre skyldige omkostninger	3.797	3.203
	3.799	3.210

	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(84)	2
Ændring i tilgodehavender	(3.433)	(298)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.748	(9.267)
	1.231	(9.563)

13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftale med en årlig betaling på 25 t.kr. Leasingaftale udløber i 2017.

Noter

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Solrød Forsyning Holding A/S, som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildebeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

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

15. Ejerforhold

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

Solrød Forsyning Holding A/S, Solrød Kommune