

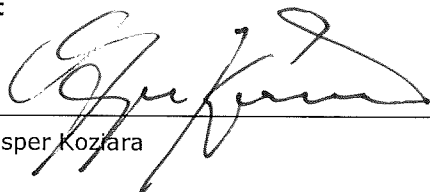
Solrød Spildevand A/S

Fasanvej 18
2680 Solrød
CVR-nr. 33046987

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2017

Dirigent



Navn: Jesper Kozlars

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2016 | 10 |
| Balance pr. 31.12.2016 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016 | 13 |
| Pengestrømsopgørelse for 2016 | 14 |
| Noter | 15 |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Solrød Spildevand A/S
Fasanvej 18
2680 Solrød

CVR-nr.: 33046987

Stiftet: 28.06.2010

Hjemsted: Solrød

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 56652222

Hjemmeside: www.klarforsyning.dk

E-mail: klar@klarforsyning.dk

Bestyrelse

Lars Therkildsen, formand
Henrik Torsten Larsen, næstformand
Brian Hemmingsen
Marc Nouri Genning
Henning Christiansen
Mette Oht Klitgaard
Knud Henning Nielsen
Tina Braunstein
Bill Schønning Glentved

Direktion

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

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

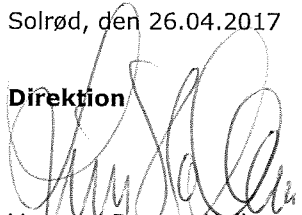
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

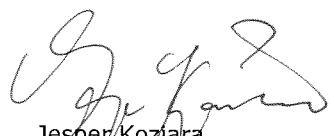
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød, den 26.04.2017

Direktion




Line von Benzon Hollesen
administrerende direktør




Jesper Koziara
teknisk direktør

Bestyrelse



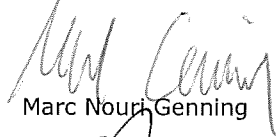
Lars Therkildsen
formand



Henrik Torsten Larsen
næstformand



Brian Hemmingsen



Marc Nouri Genning



Henning Christiansen




Mette Oht Klitgaard



Knud Henning Nielsen



Tina Braunstein



Bill Schønning Glentved

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Solrød Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Solrød Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der som beskrevet i note 1 er usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

København, den 26.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556


Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor


Lisa Svensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

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

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

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

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

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 serviceselskabet Solrød Service A/S. I 2011 besluttede Greve og Solrød kommuner at fusionere Greve Service A/S med Solrød Service A/S i selskabet Greve Solrød Service A/S. Fra årsskiftet 2015/2016 indgik Greve Solrød Service A/S i en fusion med Køge Service ApS, Stevns Forsyning ApS, KØST Forsyningsservice ApS og KLAR Forsyning ApS med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2015. Det fælles serviceselskab KLAR Forsyning A/S servicerer alle selskaberne i Solrød Forsyning Holding-koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 viser et overskud på 8.910 t.kr., og selskabets balance pr. 31.12.2016 udviser en egenkapital på 269.824 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for at være som forventet.

Væsentlige begivenheder i 2016

2016 har været præget af implementering af fusionen af serviceselskaberne til KLAR Forsyning A/S. Der er bl.a. arbejdet på at høste stordriftsfordele og med at anvende best practice og kompetencer på tværs af de

Ledelsesberetning

selskaber, der serviceres af KLAR Forsyning A/S. Dette arbejde skal medvirke til opnåelsen af de ved fusionen forventede synergier og økonomiske effektiviseringer.

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

Anlægsprojekter

I 2016 blev klimatilpasningsprojektet Kilen i Solrød Strand afsluttet. Projektet er et led i klimatilpasningen af oplandene langs Solrød Bæk-systemet. Med Kilen er der etableret kombinerede regnvandsbassiner og multifunktionelt byrum med fokus på fællesskab, bevægelse og læring. Projektet er blevet til i et samarbejde med Solrød Kommune og Solrød Gymnasium til glæde og gavn for område, dets beboere og gymnasiet.

Der har ligeledes været stor aktivitet indenfor byggemodninger bl.a. i Solrød Strand og i Havdrup. I Havdrup Vest etableres i forbindelse med en byggemodning et stort bassin, som også har til formål at klimasikre andre dele af Havdrup.

Drift

Renseanlægget har henover året overholdt sin udledningstilladelse.

I starten af året var anlægget hårdt belastet med høje indløbsmængder især på grund af høj grundvandsstand i området.

Renseanlægget var ligeledes i første halvår præget af nedbrud, som bl.a. gjorde, at de biologiske processer ikke fungerede optimalt. Der er derfor i årets løb arbejdet med optimering af processen på renseanlægget og der er foretaget tilstandsvurdering af bundbeluftningen i procestankene.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Det er SKAT's holdning, at det skattemæssige grundlag skal opgøres efter en tillempet DCF-model, som fører til lavere beløb. SKAT har efter en gennemgang af selskabets skattemæssige grundlag for anlægsaktiver 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.

Ledelsesberetning

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 – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

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

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

Forventet udvikling

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

Særlige forretningsmæssige risici

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

Ledelsesberetning

Finansielle risici

Virksomheden har ingen væsentlig finansielle risici. Finansieringen af investeringer sker ved delvis selvfinansiering og med 40 årige lån, hvor minimum halvdelen er fastforrentet.

Videnressourcer

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

Miljømæssige forhold

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

Driften af selskabets anlæg bliver løbende kontrolleret og vurderet.

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>t.kr.</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nettoomsætning | 2 | 31.353 | 29.384 |
| Produktionsomkostninger | 3 | <u>(17.874)</u> | <u>(17.922)</u> |
| Bruttoresultat | | 13.479 | 11.462 |
| Administrationsomkostninger | | <u>(3.305)</u> | <u>(3.708)</u> |
| Driftsresultat | | 10.174 | 7.754 |
| Andre finansielle indtægter | | 57 | 88 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(983)</u> | <u>(900)</u> |
| Resultat før skat | | 9.248 | 6.942 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>(338)</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | 8.910 | 6.942 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført til øvrige lovpligtige reserver | | <u>8.910</u> | <u>6.942</u> |
| | | 8.910 | 6.942 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>t.kr.</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 307 | 409 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 307 | 409 |
| Grunde og bygninger | | 8.658 | 8.795 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 289.404 | 273.769 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 8.519 | 1.404 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 306.581 | 283.968 |
| Anlægsaktiver | | 306.888 | 284.377 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 148 | 129 |
| Varebeholdninger | | 148 | 129 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 6.219 | 3.181 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 177 | 177 |
| Andre tilgodehavender | | 5.010 | 4.316 |
| Reguleringsmæssige underdækninger | 8 | 1.228 | 2.230 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 82 | 0 |
| Tilgodehavender | | 12.716 | 9.904 |
| Likvide beholdninger | | 7.883 | 7.550 |
| Omsætningsaktiver | | 20.747 | 17.583 |
| Aktiver | | 327.635 | 301.960 |

Balance pr. 31.12.2016

| | Note | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | 9 | 46.000 | 46.000 |
| Overkurs ved emission | | 186.400 | 186.400 |
| Øvrige lovpligtige reserver | | 37.424 | 28.514 |
| Egenkapital | | 269.824 | 260.914 |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 44.881 | 25.579 |
| Reguleringsmæssige overdækninger | 10 | 510 | 0 |
| Anden gæld | | 1.923 | 2.795 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 47.314 | 28.374 |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 11 | 1.570 | 1.525 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 8.631 | 10.230 |
| Skyldig selskabsskat | | 274 | 0 |
| Anden gæld | 12 | 22 | 25 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 892 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 10.497 | 12.672 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 57.811 | 41.046 |
| | | | |
| Passiver | | 327.635 | 301.960 |
| | | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Eventualforpligtelser | 14 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Overkurs ved emission t.kr. | Øvrige lovpligtige reserver t.kr. | I alt t.kr. |
|-------------------------------|---|--|--|------------------------|
| Egenkapital primo | 46.000 | 186.400 | 28.514 | 260.914 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 8.910 | 8.910 |
| Egenkapital ultimo | 46.000 | 186.400 | 37.424 | 269.824 |

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

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

Pengestrømsopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>t.kr.</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Driftsresultat | | 10.174 | 7.756 |
| Af- og nedskrivninger | | 9.415 | 9.427 |
| Ændringer i arbejdskapital | 13 | (4.815) | 1.231 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 14.774 | 18.414 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 57 | 88 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (983) | (902) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | (64) | 0 |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 13.784 | 17.600 |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (31.936) | (20.601) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 10 | 0 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (31.926) | (20.601) |
| Optagelse af lån | | 20.000 | 11.482 |
| Afdrag på lån mv. | | (1.525) | (871) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 18.475 | 10.611 |
| Ændring i likvider | | 333 | 7.610 |
| Likvider primo | | 7.550 | (60) |
| Likvider ultimo | | 7.883 | 7.550 |

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved regnskabsafslæggelsen 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 Landsskat-teretten.

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 – over tid kan betyde en skattebetaling af samme størrelse.

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

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

2. Nettoomsætning

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Vandafledningsbidrag | 23.499 | 24.454 |
| Vejafvandingsbidrag | 2.516 | 1.719 |
| Tilslutningsbidrag | 6.409 | 1.799 |
| Andre indtægter | 441 | 255 |
| Udvikling i reguleringsmæssig over- og underdækning | (1.512) | 1.157 |
| | 31.353 | 29.384 |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|---------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 102 | 102 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 9.313 | 8.843 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | 482 |
| | 9.417 | 9.427 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | t.kr. | t.kr. |
| 4. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 604 | 487 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 379 | 413 |
| | 983 | 900 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | t.kr. | t.kr. |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 338 | 0 |
| | 338 | 0 |
| | | |
| | | Erhver- |
| | | vede |
| | | immaterielle |
| | | anlægs- |
| | | aktiver |
| | | t.kr. |
| 6. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 1.021 |
| Kostpris ultimo | | 1.021 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | | (612) |
| Årets afskrivninger | | (102) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (714) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 307 |

Noter

| | Grunde og bygninger | Produktions- anlæg og maskiner | Materielle anlægs- aktiver under udførelse |
|-------------------------------------|--------------------------------|---|---|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| 7. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 9.524 | 320.301 | 1.404 |
| Tilgange | 0 | 24.823 | 31.937 |
| Afgange | 0 | (20) | (24.822) |
| Kostpris ultimo | 9.524 | 345.104 | 8.519 |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (729) | (46.532) | 0 |
| Årets afskrivninger | (137) | (9.176) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 8 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (866) | (55.700) | 0 |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 8.658 | 289.404 | 8.519 |

8. Reguleringsmæssige underdækninger

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Saldo for reguleringsmæssig underdækning | 1.228 | 2.230 |
| | | |
| Saldoen for reguleringsmæssig underdækning består af: | | |
| Underdækning for 2014 til indregning i prisloft 2016 | 0 | 1.089 |
| Underdækning for 2015 til indregning i økonomisk ramme 2017 | 419 | 659 |
| Underdækning vedrørende skrottede anlæg | 471 | 482 |
| Underdækning vedrørende skat for 2015 | 338 | 0 |
| | 1.228 | 2.230 |
| | | |
| Heraf opkræves senere end 2017 | 460 | 890 |

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 |
| | <u>46.000.000</u> | | <u>46.000</u> |

Der har ikke været ændringer siden selskabets stiftelse.

10. Reguleringsmæssige overdækninger

| | <u>2016 t.kr.</u> | <u>2015 t.kr.</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Saldo for reguleringsmæssig overdækning | <u>510</u> | <u>0</u> |
| Overdækning for 2016 til indregning i økonomisk ramme 2018 | 510 | 0 |
| | <u>510</u> | <u>0</u> |
| Heraf opkræves senere end 2017 | 510 | 0 |

| | <u>Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.</u> | <u>Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.</u> | <u>Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.</u> | <u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u> |
|--|--|--|--|--|
| 11. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.570 | 653 | 44.881 | 22.077 |
| Reguleringsmæssige overdækninger | 0 | 0 | 510 | 0 |
| Anden gæld | 0 | 872 | 1.923 | 0 |
| | <u>1.570</u> | <u>1.525</u> | <u>47.314</u> | <u>22.077</u> |

| | <u>2016 t.kr.</u> | <u>2015 t.kr.</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 12. Anden gæld | | |
| Moms og afgifter | 0 | 2 |
| Andre skyldige omkostninger | 22 | 23 |
| | <u>22</u> | <u>25</u> |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|----------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 13. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | (19) | (84) |
| Ændring i tilgodehavender | (2.303) | (3.433) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (2.493) | 4.748 |
| | (4.815) | 1.231 |

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 kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

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

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 eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter 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.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af

Anvendt regnskabspraksis

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 er pr. 01.01.2010 værdiansat til en skønnet dagsværdi som udgangspunkt i forsyningssekretariatets pris- og levetidskatalog. Visse af anlægsaktiverne er værdiansat på baggrund af forsyningsvirksomhedens ansøgning om særskilte godkendelser af værdiansættelser af aktiver, som ikke er omfattet af pris- og levetidskatalog.

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

Anvendt regnskabspraksis

Anskaffelsen efter 01.01.2010 af grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 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 |

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 salgsmkostninger 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 hver 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for reservedele omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal værdi.

Over- og underdækninger

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

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

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

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

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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.