

# Varde Kloak og Spildevand A/S


Gl. Kærvej 15, 6800 Varde

CVR-nr. 32 07 89 58

## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9/5 2017

Som dirigent:



E. Buhl Andersen

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

## Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges 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.

Varde, den 27. april 2017  
Direktion:



Jesper Frost Rasmussen

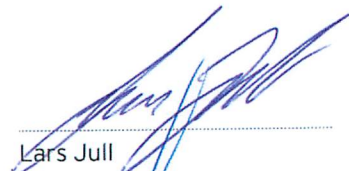
Bestyrelse:



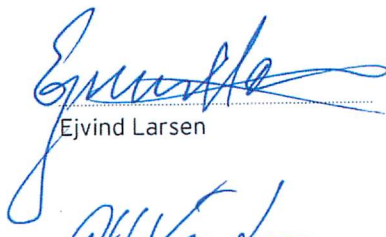
Preben Olesen  
formand



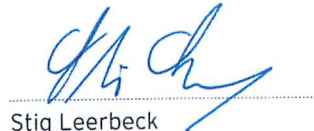
Anders Linde  
næstformand



Lars Jull



Ejvind Larsen



Stig Leerbeck



Jens Kristian Nielsen



Alf Vinter

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Varde Kloak og Spildevand A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Varde Kloak og Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 27. april 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Claus Dalager  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Varde Kloak og Spildevand A/S
Adresse, postnr., by	Gl. Kærvej 15, 6800 Varde
CVR-nr.	32 07 89 58
Stiftet	1. januar 2009
Hjemstedskommune	Varde
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.dinforsyning.dk">www.dinforsyning.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:post@dinforsyning.dk">post@dinforsyning.dk</a>
Telefon	74 74 74 74
Bestyrelse	Preben Olesen, formand Anders Linde, næstformand Lars Jull Ejvind Larsen Stig Leerbeck Jens Kristian Nielsen Alf Vinter
Direktion	Jesper Frost Rasmussen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Varde Kloak og Spildevand A/S håndterer spildevand og overfladevand fra hele Varde Kommune. Den samlede mængde udgjorde i 2016 ca. 9 mio. m<sup>3</sup> spildevand og overfladevand, der via 900 km kloakledninger ledes til henholdsvis renseanlæg og til recipienter. Af den samlede mængde spildevand og overfladevand er der afregnet 2,2 mio. m<sup>3</sup> spildevand til forbrugerne. Varde renseanlæg og Skovlund renseanlæg renser hovedparten af spildevandet, mens resten renses på en række mindre anlæg.

#### Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landskatteretten. Landskatteretten 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 på nuværende tidspunkt to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landskatteretten 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 102 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2016 og tidligere år er opgjort i henhold til SKATs afgørelse.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen udgør 69 mio. kr., og resultatet er på 35 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Årets positive resultat kan bl.a. henføres til indtægtsførsel af selskabets historiske overdækning på 24 mio. kr. i overensstemmelse med godkendelse fra Forsyningssekretariatet.

På spildevandsdriften har der i årets løb været foretaget harmoniseringer i forhold til metoder og parametre, som vi driver vores renseanlæg og ledningsnet efter i hele DIN Forsyning. Resultater i form af opnåede synergibesparelser som følge af fusionen mellem Varde Forsyningservice A/S og Esbjerg Forsyning A/S har ligeledes haft en positiv påvirkning på årets resultat.

Investeringsniveauet har i 2016 været højt, og særligt separatkloakeringsprojekter i Agerbæk, Vrøgum, Næsbjerg og Nørre Nebel har krævet betydelige ressourcer. Forundersøgelser vedrørende udvidelse af Varde renseanlæg og etablering af biogasprojekt har ligeledes været i fokus i 2016.

#### Videnressourcer

Der er ikke ansat medarbejdere i Varde Kloak og Spildevand A/S. Varde Kloak og Spildevand A/S har en driftsaftale med DIN Forsyning A/S om levering af en række ydelser og medarbejdere, og kompetenceniveauet er tilfredsstillende.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke indtruffet væsentlige hændelser efter balancedagen, som påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

#### Forventet udvikling

Forventningerne til den økonomiske udvikling i Varde Kloak og Spildevand A/S for 2017 er et resultat, der er på niveau med det realiserede resultat for 2016.

I forlængelse af fusionen mellem serviceselskaberne Esbjerg Forsyning A/S og Varde Forsyningsservice A/S til DIN Forsyning A/S i marts 2015, så har byrådene i Varde og Esbjerg Kommune i foråret 2017 besluttet at fusionere Varde Kloak og Spildevand A/S og Esbjerg Spildevand A/S. Arbejdet hermed vil pågå i 2017.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	3 Nettoomsætning	93.003	77.005
	4 Produktions- og distributionsomkostninger	-42.495	-46.009
	<b>Bruttoresultat</b>	50.508	30.996
	4 Administrationsomkostninger	-6.616	-10.395
	<b>Resultat af primær drift</b>	43.892	20.601
	Andre driftsomkostninger	-54	-2.944
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	43.838	17.657
	5 Finansielle indtægter	6	118
	6 Finansielle omkostninger	-1.686	-443
	<b>Resultat før skat</b>	42.158	17.332
	7 Skat af årets resultat	-7.654	-2.036
	<b>Årets resultat</b>	34.504	15.296
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	34.504	15.296
		34.504	15.296

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	4.547	4.548
	Produktions- og distributionsanlæg	877.454	869.783
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	712	671
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	23.789	5.408
		<u>906.502</u>	<u>880.410</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	648	707
	Tilgodehavender hos Varde Kommune	9.180	9.179
		<u>9.828</u>	<u>9.886</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>916.330</u>	<u>890.296</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.073	3.853
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	29	9.553
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	73	29.697
	Andre tilgodehavender	3.031	3.067
		<u>10.206</u>	<u>46.170</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>20.261</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>30.467</u>	<u>46.170</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>946.797</u>	<u>936.466</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Selskabskapital	5.220	5.220
	Overført resultat	873.824	839.320
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>879.044</u>	<u>844.540</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	1.024	1.024
	Udskudt skat	7.755	2.394
	Andre hensatte forpligtelser	4.700	6.900
11	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>13.479</u>	<u>10.318</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
10	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kreditinstitutter i øvrigt	34.331	9.440
	Overdækning	0	24.233
		<u>34.331</u>	<u>33.673</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.170	296
	Gæld til banker	0	25.386
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.003	5.054
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.757	404
	Gæld til associerede virksomheder	1.401	4.713
	Skyldig selskabsskat	0	6.119
	Anden gæld	2.612	5.963
		<u>19.943</u>	<u>47.935</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>54.274</u>	<u>81.608</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>946.797</u></u>	<u><u>936.466</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	5.220	824.024	829.244
Overført, jf. resultatdisponering	0	15.296	15.296
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>	<b>5.220</b>	<b>839.320</b>	<b>844.540</b>
Overført, jf. resultatdisponering	0	34.504	34.504
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>5.220</b>	<b>873.824</b>	<b>879.044</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Varde Kloak og Spildevand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

#### Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vandafledningsbidrag, tilslutningsbidrag, vejafvandingsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering/modtagelse. Indtægter opgøres på grundlag af kunders måler aflæsning m.v.

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

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

#### Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er lavere end selskabets indtægtsramme, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang, underdækningen forventes opkrævet.

#### Reguleringsmæssig overdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb overstiger selskabets indtægtsramme, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

#### Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, bassiner m.v., afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Regnskabsposten omfatter reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, drift af pumpestationer, 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, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på tilgodehavender.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	30 år
Produktions- og distributionsanlæg	3-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet hidrører fra.

Der afskrives ikke på grunde.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivet regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris.

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

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

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

##### 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 er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

##### Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

## 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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Varde Kommune den 1. januar 2009 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

#### 2 Usikkerhed om indregning og måling

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 på nuværende tidspunkt to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger inden for nærmere 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 udskudt skat i niveauet 104 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

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

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2016	2015			
<b>3 Nettoomsætning</b>					
Vandafledningsbidrag	63.044	64.138			
Vejafvanding	2.895	2.749			
Tilslutningsbidrag	2.437	1.290			
Over-/underdækning	24.232	8.077			
Øvrig omsætning	395	751			
	<u>93.003</u>	<u>77.005</u>			
<b>4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver</b>					
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	20.687	19.239			
	<u>20.687</u>	<u>19.239</u>			
<b>5 Finansielle indtægter</b>					
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1	2			
Andre finansielle indtægter	5	116			
	<u>6</u>	<u>118</u>			
<b>6 Finansielle omkostninger</b>					
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1	0			
Renteomkostninger til KommuneKredit	377	265			
Renteomkostninger til bank	130	116			
Andre finansielle omkostninger	1.178	62			
	<u>1.686</u>	<u>443</u>			
<b>7 Skat af årets resultat</b>					
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.162	2.036			
Årets regulering af udskudt skat	1.199	0			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.293	0			
	<u>7.654</u>	<u>2.036</u>			
<b>8 Materielle anlægsaktiver</b>					
t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	4.553	982.511	4.713	5.408	997.185
Tilgang i årets løb	0	0	0	46.779	46.779
Afgang i årets løb	0	0	-205	0	-205
Overførsel fra andre poster	0	28.120	278	-28.398	0
Kostpris 31. december 2016	<u>4.553</u>	<u>1.010.631</u>	<u>4.786</u>	<u>23.789</u>	<u>1.043.759</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2016	5	112.728	4.042	0	116.775
Årets afskrivninger	1	20.449	237	0	20.687
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger	0	0	-205	0	-205
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>6</u>	<u>133.177</u>	<u>4.074</u>	<u>0</u>	<u>137.257</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>4.547</u>	<u>877.454</u>	<u>712</u>	<u>23.789</u>	<u>906.502</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2016	2015
<b>9 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.220 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.220	5.220
	<u>5.220</u>	<u>5.220</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 5.220 t.kr. det seneste år.

### 10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	35.501	1.170	34.331	29.408
	<u>35.501</u>	<u>1.170</u>	<u>34.331</u>	<u>29.408</u>

### 11 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser vedrører et pensionstilsagn afgivet over for virksomhedens nuværende tjenestemænd.

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver.

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til selskabets forpligtelse vedrørende bortskaffelse af slam.

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

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har kontraktlige forpligtelser, der er sædvanlige for en virksomhed med spildevandshåndtering.

Selskabet har en grund, der er registreret som forurennet.

### 13 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

### 14 Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Varde Forsyning A/S (udarbejder koncernregnskab)	Gl. Kærvej 15, 6800 Varde